



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 57]

No. 57]

नई दिल्ली, बुधवार, मार्च 8, 2007/फाल्गुन 27, 1928

NEW DELHI, THURSDAY, MARCH 8, 2007/FALGUNA 17, 1928

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रस्तावक का प्रस्ताव

अभिसूचना

मुंबई, 2 मार्च, 2007

सं. सूची/डी.एल./145/डी.एल./एसएलटीआई-गजट/2006-2007.—भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 की धारा 21(4) के अनुसार 31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष हेतु भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रस्तावक की विभिन्न योजनाओं के तुलनात्मक एवं खसम खसमे उनकी लेखापरीक्षा रिपोर्ट के साथ प्रकाशित किए जाते हैं।

लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

हमने वर्ष 31 मार्च, 2006 तक भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसएलटीआई), मुंबई की योजनाओं/फंडों (अनुबंध 'क' में उल्लिखित) के संलग्न तुलनात्मक एवं उचित विधि को समाप्त वर्ष हेतु संलग्न संबंधित खसम खसमे की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है एवं उन्हें प्रबंधन द्वारा जो कि कॉर्पोरेट कार्यपालक, मुंबई में प्रेषित है, 68 प्रस्तावों एवं चार प्रमुख करणीयों (पूर्ववर्ती यूटीआई) के, जिन्हें अब यूटीआई वित्तीय केंद्रों में बदल दिया गया है) से प्राप्त, संग्रहित एवं विवरणपूर्णक प्रस्तुत किए गए वित्तीय आंकड़ों/सूचना के विवरण के आधार पर तैयार किया गया है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संलग्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सामान्यतया स्वीकृत लेखापरीक्षा विधानों के अनुसार किया है इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यविधायक करें, जो कि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण वित्तीय गलतियों से भरे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई उचित के सबूतों में सत्य एवं प्रामाण्य की जाँच की गयी है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्रचलन का मूल्यांकन भी किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

(1)

यहाँ दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 की आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक शरि सीमा के अनुरूप हम रिपोर्ट करते हैं कि :

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया था। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था। अतः उपरोक्त योजनाओं/फंडों के संबंध में एसयूयूटीआई के लेखे, निरसन अधिनियम के अनुसरण में तैयार किए गए हैं।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 1 का संदर्भ लें)।

2. एसयूयूटीआई में कई परिपक्व/समाप्त की गई योजनाएं एवं सक्रिय योजनाएं/फंड हैं। परिपक्व योजनाओं की अवशिष्ट राशि को मुद्रा बाजार की लिखतों में लगाया गया है। 31 मार्च, 2006 को वर्ष की समाप्ति पर एसयूयूटीआई ने कई परिपक्व/समाप्त की गई योजनाओं का विलय किया है तथा समेकित लेखे प्राप्त करने हेतु प्रशासनिक सुविधा के लिए इन्हें विस्तृत रूप से वर्गीकृत (अनुबंध 'क' में उल्लिखित) किया है। इसके परिणामस्वरूप, कुछ विलय की गई योजनाओं के संदर्भ में वर्तमान वर्ष के आंकड़े, पिछले वर्ष के आंकड़ों से तुलनीय नहीं हैं।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी 2 का संदर्भ लें)।

3. भारत सरकार ने यूएस 64 हेतु आश्वासित मूल्य पर 3000/5000 यूनिटें 'प्रति निवेशक' सीमित पुनर्खरीद सुविधा का अनुमोदन दिया तथा शुद्ध आस्ति मूल्य एवं आश्वासित पुनर्खरीद मूल्य प्रति यूनिट के मध्य अंतर की क्षतिपूर्ति हेतु वित्तीय सहायता भी प्रदान की। तथापि, ऐसे मामले भी देखे गए जहाँ पात्र सीमा से अधिक यूनिटों की पुनर्खरीद की गई है। इस प्रकार अधिक मात्रा में पुनर्खरीद किए गए यूनिटों की संख्या तथा इसके कारण भुगतान की गई अधिशेष रकम का पता पूर्ण रूप से नहीं लग पाया है। तथापि, पात्र सीमा से अधिक पुनर्खरीद किए गए ऐसी यूनिटों की राशि रु. 3.27 करोड़ है जिसमें से रु. 2.41 करोड़ जिसे वसूल किया जाना है, को निर्धारण के रूप में राजस्व लेखे के जरिए अपलिखित किया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 3 एवं 7 का संदर्भ लें)।

4. (क) 'यूएस 64 बॉण्ड' के लेखे में, समाप्त की गई यूएस 64 योजना की सभी आस्तियां एवं देयताएं व यूएस 64 बॉण्डों के वर्तमान जोड़े शामिल हैं। यथा 1-2-2003 ('नियत तिथि' जिस दिन उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 लागू किया गया था) यूएस 64 के प्रारंभिक पूंजी धारकों का रु. 8.55 करोड़ का बही मूल्य जिसे पिछले वर्ष विविध लेनदारों में दर्शाया गया था, को 24 एवं 25 अगस्त, 2006 को उन्हें वापस चुका दिया गया है।

(ख) यूएस 64 योजना एवं 7 अन्य योजनाओं—सीजीजी एफ 86, आरयूपी 94, सीजीजी एफ 99, आरयूपी 99, बीजीवीएमआईपी, एमआईपी 98(V) एवं एमआईपी 99 के आपत्तिजनक मामलों से संबंधित रु. 1.96 करोड़ एवं रु. 0.089 करोड़ के क्रमशः यूएस 64 बॉण्ड एवं एआरएस बॉण्ड, इन योजनाओं के समाप्त/समयपूर्व बंद किए जाने पर भी, संबंधित यूनिट धारकों से अपेक्षित सूचना/औपचारिकताएं प्राप्त न होने की स्थिति में जारी नहीं किए गए हैं।

सीजीजीएफ-86 योजना के मामले में, हालांकि रु. 42.10 करोड़ की राशि को योजना के समयपूर्व बंद किए जाने पर, यूनिट धारकों को देय मोचन राशि के रूप में हिसाब में लिया गया है, परन्तु यूनिट धारकों द्वारा कुछ औपचारिकताएं पूर्ण न किए जाने की स्थिति में यह राशि अदावी पड़ी हुई है।

(ग) पिछले वर्षों से संबंधित रु. 2.31 करोड़ की निवेशकों से प्राप्त आवेदन राशि का पूंजीकरण पूर्ण से नहीं किया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 4(क), (ख) एवं (ग) को संदर्भ लें)।

5. रु. 45.45 करोड़ के असूचीबद्ध/निष्क्रिय अधिमान शेयर का मूल्यांकन, लेखांकन नीति च (VII) के अनुसार किया जाना चाहिए परंतु "मूल्यांकन समिति" के मतानुसार इनका अवशिष्ट मूल्य नागण्य है इसलिए इनका मूल्यांकन "शून्य" पर किया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 5(क) का संदर्भ लें)।

6. अभिरक्षक के प्रमाण-पत्रों के साथ ट्रस्ट के रिकार्ड के अनुसार किए गए निवेशों के मिलान में कुछ अंतर प्रकट हुए, जो बहुत ही पुराने हैं और इनके परिशोधन एवं समायोजन की आवश्यकता है। एसयूयूटीआई ने अभिरक्षक (एसएचसीआईएल) के मिलान विवरण में लगातार विद्यमान ऐसे अंतर के समाधान का प्रयास किया है। ये निम्नलिखित हैं :

(क) रु. 931.01 करोड़ के अंकित मूल्य के डिबेंचर एवं बॉण्ड।

(ख) रु. 1.11 करोड़ के मूल्य के अधिमान शेयर, जिनमें से रु. 0.94 करोड़ हेतु मोचन आय अभी तक प्राप्त नहीं हुई है।

(ग) रु. 5.23 करोड़ के अंकित मूल्य के इक्विटी शेयर जिनकी लागत रु. 5.23 करोड़ है, जिनमें से रु. 5.22 करोड़ के शेयर प्रमाणपत्र तदनुसार प्राप्त हुए हैं।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 5(ख) का संदर्भ लें।)

7. डिबेंचर एवं बॉण्डों के लिए गए निवेश जिनमें सावधि जमा ऋण (ऋण निवेश के संबंधित) भी शामिल हैं, में पिछले कई वर्षों के दौरान स्वीकृत ऐसे कई मामले शामिल हैं, जहाँ हालांकि बहुत पहले ही अनुबंधित अकर्मिता की शुरुआत भी फिर भी पूर्ण रूप से सुरक्षा निर्मित नहीं की गई है। प्राप्त की गई सूचना के अनुसार (क) : 76 मामलों में, कुल रु. 553.09 करोड़ हेतु सुरक्षा निर्मित ही नहीं की गई है। (ख) : 57 मामलों में कुल रु. 246.65 करोड़ हेतु सुरक्षा पूर्ण रूप से निर्मित नहीं की गई है। पूर्ण अंकित/सूचना न होने के कारण ऋण पोर्टफोलियो की वसूली की कता पर टिप्पणी नहीं की जा सकती है।

8. इक्विटी शेयर में किए गए निवेश कुल राशि में से रु. 3.23 करोड़ को पिछले वर्षों के दौरान बढ़े खाते में डाल दिया गया है, वर्तमान वर्ष के दौरान, एसयूटीआई, रु. 1.05 करोड़ की लागत के इक्विटी शेयर के अधिग्रहण की पुनः व्यवस्था कर पाया है। रु. 2.18 करोड़ की लागत के शेयर इक्विटी शेयर, अंतरण हेतु अभी तक स्टॉक एक्सचेंज/बिरोस व्यापार (सीओआरटीएस) अधिनियम, 1992 के तहत नियुक्त अभिरक्षक के कार्यालय में संचित हैं और इस वकत, शेयर मामलों हेतु कर्तव्य व्यापार, मुंबई में याचिका दायर की गई है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 6(i) का संदर्भ लें।)

9. बैंक लेखों के मिलान से ज्ञात हुआ कि पिछले कई वर्षों की बड़ी रकम की प्रविष्टि/मर्द, संबंधित बैंकों द्वारा पूर्ण विवरण/व्योक्ति न देने के कारण असमायोजित/अप्रमाणित हैं। वर्ष के दौरान एसयूटीआई ने बैंक के विभिन्न मिलान विवरणों को बनाने में एवं अपने कार्यालयों से अपेक्षित अंकित/सूचना, संग्रहीत/विस्तारपूर्वक मिलान करने हेतु जो व्याप्त किया है। इस परीक्षा की समाप्ति पर उभरी अंतिम स्थिति निम्नलिखित है :

(क) यथा 31-03-06, नाम/जमा शेयर सहित हुए 695 निष्क्रिय बैंक खाते विद्यमान थे जिनमें कुछ द्वारा नगद/जमा की राशि शामिल थी, जिसका बैंक से कोई जवाब नहीं मिला एवं इसके विपरीत स्थिति की एसयूटीआई से प्राप्त सूचना के आधार पर अप्रतिष्ठित/पुनरांकित की कुल मात्रा को ज्ञात में रखते हुए, बैंक खाते में जमा राशि की गई प्रविष्टि/मर्द का शुद्ध प्रभाव रु. 106759682 है। विभिन्न योजनाओं से संबंधित इस प्रभाव को, एसयूटीआई द्वारा निर्धारण के जरिए निम्नलिखित रूप से समायोजित किया गया है :

पुराने चेक खाते की हानि की पूर्ति संबंधी

शुद्ध घाटे रु. 112041880

अदावागी साथ वितरण खाता संबंधी हानि की पूर्ति

शुद्ध घाटे रु. 60509831

कुल

रु. 172551721

घटाई : सक्रिय लेखों के जरिए शुद्ध पुनरांकन

रु. 65792009

शुद्ध प्रभाव (नीचे)

रु. 106759682

(ख) पिछले कई वर्षों से कुछ विवरण/सूचनाओं के अभाव में समायोजित/व्यवधान न की गई पुरानी प्रविष्टि/मर्दों के 26 निष्क्रिय सामान्य फंड के बैंक खाते विद्यमान थे। एसयूटीआई द्वारा किए गए निर्णय के अनुसार ये खातों में संचित रु. 6.80 लाख (नगद रु. 25.11 लाख, घटाई जमा रु. 18.31 लाख) की राशि को निर्धारण के रूप में सक्रिय होकर के जरिए बढ़ते खाते में डाल दिया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 7 का संदर्भ लें।)

10. यथा 31-03-06, नाम/जमा संबंधी शेयर सहित कुल 113 सक्रिय बैंक खाते विद्यमान हैं। इनमें यह पाया है कि पिछले 4 वर्षों की प्रविष्टि/मर्द भी इन खातों में संचित की गई है तथा पूर्ण विवरणों के अभाव में शेयर के लिए खाते को कारण से असमायोजित बनी हुई है। एसयूटीआई को सुस्पष्ट रूप से, अपेक्षित अंकित/सूचनाओं को संग्रहीत/विस्तारपूर्वक मिलान करने हेतु इन खातों की जरूरी हो आवश्यक समायोजन करते हुए इन खातों का निष्क्रिय करना होगा।

11. (i) एसयूटीआई के विभिन्न बैंकों के जरिए नकद प्रबंधन प्रणाली बनार रखा है जिसका शेयर, दिन की समाप्ति पर शुद्ध होना चाहिए। तथापि, यथा 31-03-06, विभिन्न योजनाओं से संबंधित कुछ मामलों में सीएमएस बैंक लेखों में जमा रु. 1.49 करोड़ एवं रु. 7.33 करोड़ नगद/जमा शेयर हैं। चूंकि अपेक्षित विवरण उपलब्ध नहीं है, एसयूटीआई ने निश्चय किया है कि इस शेयर राशि को अप्रतिष्ठित/पुनरांकित किया जाए। तदनुसार, शेरी शेयर राशि को निर्धारण के रूप में सक्रिय लेखा के जरिए समायोजित किया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 7 का संदर्भ लें।)

(ii) एसयूटीआई ने निश्चय किया है कि फुटकर/उर्ध्व/विधि/जमा/लेनदार/पारगमन निधि, अंतर कार्यालय लेखे आदि के संबंध में विद्यमान कुछ खाते, जो अब प्राप्य/देय नहीं हैं एवं पिछले कई वर्षों से बकाया पड़े हुए हैं, को लेखा में समायोजित किया जाना है, क्योंकि उनसे संबंधित आवश्यक डाटा/विवरण/सूचना उपलब्ध नहीं है। तदनुसार ऐसे खातों को निर्धारण के रूप में (i) विद्यमान प्रावधान खाता रु. 3119359 एवं राजस्व लेखा रु. 30872400 के जरिए समायोजित किया गया है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 7 का संदर्भ लें।)

12. विभिन्न योजनाओं से संबंधित, अग्रिम, देनदार, लेनदार, फुटकर, उर्ध्व, जमा, पारगमन निधि, अंतर कार्यालय लेखे एवं बैंक मिलान के तहत दर्शाए गए लंबे समय से बकाया शेष, जिनका वर्ष के दौरान एसयूटीआई द्वारा समायोजन किया गया है, पुष्टि/समाधान, एवं अनुवर्ती समायोजन यदि कोई हो, के अधीन हैं।

13. ऋण की अवधि के पुनर्निर्धारण के मामले में एसयूटीआई ने पुनर्निर्धारण हेतु सहमत मानदंडों के आधार पर राजस्व पर प्रभार लगाते हुए समस्त विद्यमान प्रावधान को पुनरांकन के रूप में प्रस्तुत किया है। उचित पद्धति यह होनी चाहिए कि राजस्व लेखे के प्रावधान में शुद्ध योग/पुनरांकन को दर्शाया जाए। इसके परिणामस्वरूप, व्यय पर आय के शुद्ध आधिक्य पर प्रभाव डाले बिना पुनरांकित प्रावधान एवं प्रभारित प्रावधान को राजस्व लेखे में उच्च मूल्यों पर दर्शाया गया है। इस संबंध में प्रत्येक मामले हेतु संबंधित कार्रवाई की जानी है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 12 का संदर्भ लें।)

14. एसयूटीआई की अचल संपत्ति के प्रबंधन एवं रख-रखाव के कार्य एवं संबंधित मामलों को 'यूटीआई इन्फ्रास्ट्रक्चर एवं सर्विसेज लि., (यूटीआई आईएसएल)' जो कि एसयूटीआई की पूर्ण रूप से स्वमित्व वाली सहायक कंपनी है, को सौंप दिया गया है। इस व्यवस्था में एवं बही खाता रखने, दस्तावेज, अभिलेख आदि में निम्नलिखित अपर्याप्तता/कमी पाई गई है—

(क) एसयूटीआई एवं यूटीआई आईएसएल के बीच अभी तक कार्य-क्षेत्र संबंधी करार एवं यूटीआईएसएल द्वारा दी जा रही सेवाएं एवं कमीशन, सेवा प्रभार, आय, व्यय आदि पर लगाए जाने वाले प्रभार के नियम निष्पादित नहीं किए गए हैं।

(ख) एसयूटीआई के स्वामित्व/धारण तहत कई संपत्तियों के स्वात्वाधिकार के प्रलेखीकरण/हस्तांतरण अभी तक पूर्ण किए जाने बाकी हैं। इसकी राशि भी अभिलेखित नहीं है।

(ग) एसयूटीआई ने कुछ संपत्तियों को विभिन्न कंपनियों को पट्टे पर दिया है। पट्टा संबंधी आवश्यक करार जिसमें पट्टे की अवधि, प्रभारित किराया, अन्य शर्त आदि का उल्लेख होना चाहिए, की प्रविष्टि नहीं की गई है।

(घ) यूटीआई आईएसएल में बही एवं अभिलेख के अपूर्ण रख-रखाव संबंधी, बेची गई कुछ संपत्तियों के वाउचर उपलब्ध न होने संबंधी, आंतरिक नियंत्रण प्रणाली एवं क्रियाविधि की कमी, कम/अत्यधिक/गलत रूप से प्रभारित पट्टा किराया/व्यय/कमीशन, सेवा प्रभार, संपत्तियों की अपर्याप्त बीमा, निविदा में दी गई कुछ शर्तों का पालन न करने संबंधी कुछ मामले हैं। उपरोक्त कमियों के कारण हम संपदा एवं संपत्ति संबंधी लेनदेन/मामलों की विशुद्धता के बारे में टिप्पणी करने में असमर्थ हैं।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 13 का संदर्भ लें।)

15. एसयूटीआई ने सामान्यतया उचित रिकार्ड बनाए रखा है। इनमें, अचल आस्तियों की स्थिति/स्थल एवं परिमाणात्मक विवरण को शामिल करते हुए पूर्ण विवरण दर्शाए गए हैं। अचल आस्तियों का भौतिक सत्यापन पूरी तरह से नहीं किया गया है एवं भौतिक रूप से सत्यापित अचल आस्तियों का बही रिकार्ड के साथ मिलान जारी है। अचल आस्तियों की पुरानी/अमान्य/निष्क्रिय मदों को अभी तक निश्चित नहीं किया गया है।

16. पूर्ववर्ती यूटीआई को पिछले वर्षों से संबंधित धनकर अधिनियम के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है जिसमें रु. 3.84 करोड़ की मांग की गई है जिसके संबंध में धन कर आयुक्त के समक्ष एक अपील अधिमार्ग की गई है जिसे उन्होंने स्वीकार कर लिया है। इसके बाद विभाग द्वारा आयुक्त अपील अधिकरण के समक्ष किए गए अपील को खारिज कर दिया गया क्योंकि आय कर के प्राधिकारियों ने उनके विभाग की अनुमति लिए बिना अपील प्रस्तुत की थी। तत्पश्चात्, धन कर के प्राधिकारियों ने अपील पुनः स्थापित करने हेतु आवश्यक अनुमति प्राप्त कर ली है। हालांकि, नई सूचना की प्राप्ति लंबित होने के कारण, इससे उत्पन्न कोई देयता, यदि कोई हो, को सुनिश्चित नहीं किया जा सकता है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 9 का संदर्भ लें।)

17. ब्याज कर अधिनियम, 1974 के प्रावधानों के अंतर्गत ट्रस्ट को 1992-93 से लेकर 1999-2000 तक के निर्धारण वर्षों के लिए प्रभावी ब्याज कर के संदर्भ में धारा 10 क के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है। ट्रस्ट ने ब्याज कर लगाए जाने के विरुद्ध माननीय मुंबई

उच्च न्यायालय में एक रिट याचिका दायर की है। मुंबई उच्च न्यायालय ने दिनांक के अपने आदेश में इसे निरस्त कर दिया है। उसके बाद केंद्रीय प्रत्यक्ष-कर बोर्ड ने मुंबई उच्च न्यायालय के निर्णय के विरुद्ध भारत के सर्वोच्च न्यायालय में विशेष याचिका दायर की है। यद्यपि विशेष याचिका स्वीकार कर ली गई थी किंतु सीटीबीटी को कोई अंतरिम राहत प्रदान नहीं की गई थी। चूंकि यह मामला अभी भी माननीय उच्चतम न्यायालय के समक्ष विचारधीन है अतः प्रसारण स्थगित कर के कारण उत्पन्न होने वाली देयता का निर्धारण नहीं किया जा सकता।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 10 का संदर्भ लें।)

18. दिनांक 7 नवंबर, 1998 को कोलकाता के आंचलिक एवं शाखा कार्यालय में आग लगने के परिणामस्वरूप सम्पत्ति, फर्नीचर, बुकनार इत्यादि पूर्णतया नष्ट हो गए थे। इस हादि की शतों हेतु यूटीआई ने वर्ष 2001 में नेशनल इंश्योरेंस कंपनी के विरुद्ध रु. 10.75 करोड़ की डिक्ली हेतु माननीय कोलकाता उच्च न्यायालय में एक मुकदमा दायर किया था। बीमाकर्ता ने अंतरिम आदेश के आधार पर पूर्ण निपटान दर्शाते हुए रु. 3.03 करोड़ की राशि अदा की। मामला, अंतिम न्यायनिर्णय हेतु माननीय उच्च न्यायालय के समक्ष विचारधीन होने के कारण उचित खाता के तहत पड़ी हुई रु. 8.12 करोड़ की बकाया राशि, एवं आग में क्षति हुई अनुप्रयोज्य स्टॉक के कारण मूल्यह्रास के तहत पड़ी हुई रु. 5.41 करोड़ की राशि, हेतु आवश्यक प्रविष्टियां समावोचित की जानी है।

(तालिका 'ड' की टिप्पणी सं. 11 का संदर्भ लें।)

19. हमारी राय में यह आवश्यक है कि संपूर्ण आंतरिक नियंत्रण पद्धतियां एवं प्रक्रियाएं, विशेषतः आंतरिक लेखापरीक्षा, असंस्थित यूनिट आवेदनपत्रों, निवेशक सेवा, रजिस्ट्रार संबंधी सेवा, अस्तियों को प्रकट, खेत पर आधारित कटौती, अप्रदत्त लाभांश, निवेशों की निगरानी, विधि संबंधी मामले आदि के क्षेत्रों में और अधिक सुधार लाना चाहें एवं उसे सुदृढ़ बनाया जाए।

हम उपरोक्त पैरा सं. 4 (ख) एवं (ग), 6 से 18 में दी गई मर्कों के संदर्भ में एसयूटीआई के लेखों पर उनके परिभाषात्मक एवं विषयीय प्रभाव पर अपनी राय व्यक्त करने में असमर्थ हैं।

20. उपरोक्त 1 से 19 अनुच्छेदों में उल्लिखित हमारी टिप्पणियों के अधीन, हम आगे रिपोर्ट करते हैं कि :

(क) हमने वह सारी सूचना और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए आवश्यक थे।

(ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेख, लेखा बहियों के समानु रूप हैं।

(ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ड' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण प्रश्नों/नीतियों के निष्कर्ष के साथ पढ़े जाने पर;

(i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तान्तरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि यथा 31 मार्च, 2006, एसयूटीआई की विभिन्न योजनाओं/प्लानों/फंडों की सच्ची और साफ स्थिति को दर्शाया जा सके।

(ii) योजनाओं/फंडों (अनुबंध 'क' में दिए गए अनुसार) के उक्त राजस्व आय का व्यय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

दिनांक : 21/12/2006

स्थान : मुंबई

कुले के के सोनी एडव. र्क.,
सहरी लेखाकार

के के सोनी
भगीपार

अनुबंध क

कुछ योजनाओं के विलय से नई योजनाएं
बनाई गई हैं।

क्र.सं.	योजना का कूट	योजना का नाम	
1	1	यूएस 64	}
2	152	यूएस 64 बॉण्ड	
3	15	सीजीजीएफ 86	}
4	51	बीजीवीएमआईपी	
5	61	आरयूपी 94	
6	111	एमआईपी 98 V	
7	113	सीजीजीएफ 99	
8	114	आरयूपी 99	
9	115	एमआईपी 99	
10	158	एआरएस बॉण्ड	
11	32	यूजीएस 2000	}
12	33	एमईपी 91	
13	37	यूजीएस 5000	
14	41	एमईपी 92	
15	63	एमआईपी 94 III	
16	70	एमआईपी 95 II	
17	72	डीआईयूपी 95	
18	74	एमआईपी 95 III	
19	75	एमआईपी 96	
20	76	एमआईपी 96 II	
21	7	ईओएफ 96	
22	79	एमआईपी 96 III	
23	130	एमआईपी 2000 III	
24	36	ओम्नी	}
25	71	आईआईएसएफयूएस 95	
26	81	आईआईएसएफयूएस 96	
27	89	आईआईएसएफयूएस 97	
28	98	आईआईएसएफयूएस 97 II	
29	100	आईआईएसएफयूएस 98	
30	1	आईआईएसएफयूएस 98 II	
31	46	आरयूएस 92	
32	86	एमआईपी 97	
33	88	एमआईपी 97 II	
34	91	एमआईपी 97 III	
35	84	एमआईपी 97 IV	
36	96	एमआईपी 97 V	
37	99	एमआईपी 98	
38	102	एनआरआई फंड	
39	104	एमआईपी 98 II	
40	108	एमआईपी 98 III	
41	109	एमआईपी 98 IV	

यूएस 64 कर मुक्त बॉण्ड

एआरएस कर मुक्त बॉण्ड

एमएटीएनएवीएमआईपी

एमएटीएनएवीएमआईपी

क्र.सं.	योजना का कूट	योजना का नाम	
42	124	एमआईपी 98 II	एमआईपी 98 II
43	126	एमआईपी 2000	
44	129	एमआईपी 2000 II	
45	68	एमआईपी 95	एमआईपी 95
46	80	डीआईपी 91	डीआईपी 91
47	82	एमआईपी 96 IV	एमआईपी 96 IV
48	28	वीईसीएयूएस I	वीईसीएयूएस I
49	30	वीईसीएयूएस II	वीईसीएयूएस II
50	40	वीईसीएयूएस III	वीईसीएयूएस III
51	122	एसयूएस 99	एसयूएस 99
52	131	एमआईपी 2001	एमआईपी 2001

भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपकरण

महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ

क. आय निर्धारण

I. लाभांश आय निम्नलिखित आधार पर निर्धारित करनी जाती है :

क. सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के सम्बन्ध में लाभांश आय, "लाभांश रहित" तरीके को प्रोद्घत होती है।

ख. असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के सम्बन्ध में लाभांश आय, घोषणा की तारीख की प्रोद्घत होती है।

ग. अधिमान शेयरों के सम्बन्ध में लाभांश आय, प्राप्ति की तारीख को प्रोद्घत होती है।

II. डिबेंचर एवं अन्य नियत आय वाले निवेशों पर व्याज का निर्धारण, प्रोद्घवन आधार पर आकर किया जाता है। हालांकि, यदि आस्ति को गैर-निष्पादन (एनपीए) वर्गीकृत कर दिया गया हो तो आय का निर्धारण नहीं किया जाता है और ऐसी अवस्था पर प्रोद्घत आय हेतु प्रावधान किया जाता है।

III. निवेशों की बिक्री से होने वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तारीख की भारित औसत लागत के आधार पर किया जाता है। डिबेंचर/बॉण्डों के शोधन पर लाभ या हानि और प्राप्य प्रीमियम-रेस तरीके को निर्धारित किया जाता है।

IV. शून्य कूपन बॉण्ड; डीप डिस्काउंट बॉण्ड एवं अन्य दीर्घवधि बटयुक्त प्रभिमितियों के संदर्भ में कारोबार लागत एवं परिपक्वता मूल्य के अंतर की राशि को वाईटीएम आधार पर लिखत की शेष अवधि में परिशोधित किया जाता है।

V. यूनिट योजना 1964 बॉण्ड, जिसके अंतर्गत अवल आस्तियाँ हैं, यूटीआई एएमसी प्रा. लि. द्वारा उपरोक्त आस्तियों के प्रयोगार्थ न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित आपसी सहमति आधार पर सेवा प्रभार वसूल करता है।

ख. यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि

यूएस 64 के संबंध में, जहाँ यूनिटें भारत सरकार द्वारा घोषित विरोध कैकेज के संतर्गत अंकित मूल्य से अधिक प्रीमियम पर पुनर्खरीद की जा रही हों तो प्रीमियम को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है। जब कभी यूएस 64 की यूनिटें, शुद्ध आस्ति मूल्य (एनपीवी) आधारित मूल्यों के अंतर्गत पुनर्खरीद की जाती है तो बट्टे को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है।

ग. व्यय

ये प्रोद्घवन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

घ. आस्थगित राजस्व व्यय

i. प्राथमिक निधि व्यय एवं एजेंटों को देय कमीशन, योजनाओं के प्रावधानों के अनुसार अवधि के दौरान अपरिचित किया जाता है।

ii. जब यूनिटें पुनर्खरीद की जाती है तो आस्थगित राजस्व व्यय को उसी वर्ष प्रभारित किया जाता है। शेष ही व्यय शेष अवधि को भी उपयुक्ततः समायोजित किया जाता है।

क. निवेश

- i. निवेश लागत अथवा घटी हुई लागत पर बताए जाते हैं।
- ii. द्वितीयक बाजार में प्रतिभूतियों की खरीद/बिक्री को व्यापार की तारीख को हिसाब में लिया जाता है।
- iii. निवेश की लागत में दलाली, सेवा-कर एवं डाक प्रभार शामिल है।
- iv. प्राथमिक बाजार में अभिदान, आबंटन निवेश के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- v. अधिकार पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण "अधिकार रहित" तारीख को किया जाता है।
- vi. बोनस पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण, "बोनस रहित" तारीख को किया जाता है।
- vii. डिबेंचर/बाण्ड, ऋणों एवं जमाराशियों में निवेश को शोधन/देय तारीख से चालू आस्तियों में हिसाब में लिया एवं दिखाया जाता है।

ख. निष्पादित निवेशों का मूल्यांकन**I. इक्विटी एवं इक्विटी सम्बन्ध प्रतिभूतियां****अ. कारोबारी प्रतिभूतियां :**

जब किसी प्रतिभूति का किसी शेयर बाजार में 30 दिनों (मूल्यांकन तिथि सहित) के भीतर लेनदेन किया जाता है एवं ऐसी अवधि के दौरान लेनदेन की समग्र मात्रा 50,000 से अधिक होती हो अथवा लेनदेन की मात्रा रु. 5,00,000 से अधिक हो तो प्रतिभूति को कारोबारी प्रतिभूति कहा जाता है। इनका मूल्यांकन बीएसई के अंतिम बंद मूल्य पर किया जाता है तथा इसकी अनुपस्थिति में एनएसई का अंतिम बंद मूल्य लिया जाता है।

आ. गैर-कारोबारी/कम कारोबारी/असूचीबद्ध प्रतिभूतियां

प्रतिभूतियों में निवेश जिसका उपरोक्तानुसार किसी भी शेयर बाजार में लेनदेन नहीं किया गया है, का मूल्यांकन सेबी विनियमावली के अनुसार उचित मूल्य पर निर्धारित किया जाता है।

II. डिबेंचर, बाण्ड सावधि ऋण एवं अंतरणीय नोट-ऋण प्रतिभूतियां**अ. कारोबारी प्रतिभूतियां**

डिबेंचर एवं बाण्डों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तिथि को अंतिम बाजार दर पर किया जाता है और इसकी अनुपस्थिति में मूल्यांकन तिथि से 15 दिन की अवधि के दौरान उपलब्ध नवीनतम भाव पर किया जाता है बशर्ते उस प्रतिभूति का मुख्य शेयर बाजार अथवा अन्य किसी शेयर बाजार में विक्रय योग्य लॉट (वर्तमान में रु. 5 करोड़) में अलग-अलग लेनदेन हुआ हो।

आ. गैर-कारोबारी/कम कारोबारी प्रतिभूतियां

गैर-कारोबारी/कम कारोबारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है:

(i) दर्जाकृत ऋण प्रतिभूतियां**182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां**

182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन क्रिसिल द्वारा प्रदान किए गए मैट्रिक्स पर आधारित परिपक्वता पर प्रतिफल (वाईटीएम) पर किया जाता है। परिपक्वता पर प्रतिफल को सेबी विनियमावली के अनुसरण में अनकदीकरण की जोखिम हेतु बढ़ाया अथवा घटाया जाता है।

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को प्रतिभूतियों के परिशोधन के आधार पर किया जाता है।

पुट/कॉल ऑप्शन वाली ऋण प्रतिभूतियां

कॉल ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन निम्नतम कॉल पर किया जाता है और पुट ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन सबसे अधिक पुट पर किया जाता है। पुट एवं कॉल दोनों ऑप्शन वाली प्रतिभूतियां पुट/कॉल तिथि को परिपक्व हुई समझी जाएंगी एवं तदनुसार मूल्यांकित होंगी।

पूर्णतः/अंशतः/वैकल्पिक परिवर्तनीय डिबेंचर

- i. डिबेंचरों के परिवर्तनीय भाग का मूल्यांकन, जहाँ परिवर्तन की शर्तें उपलब्ध हों, क्रमशः कारोबारी/संबंधी/गैर-कारोबारी इक्विटी हेतु लागू बाजार के अंतिम मूल्य अथवा उचित मूल्य में से नकदीकरण हेतु 10 प्रतिशत बढ़ा काट कर किया जाता है।
- ii. परिवर्तनीय डिबेंचरों के गैर परिवर्तनीय भाग एवं परिवर्तनीय डिबेंचरों की सम्पूर्ण राशि का मूल्यांकन, जहाँ परिवर्तन की शर्तें लागू न हों, पैर च(II) के अनुसार गैर परिवर्तनीय डिबेंचरों के लिए समूह मापदण्डों के अनुसार किया जाता है।

(II) अदजांकृत/गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियाँ

अदजांकृत/गैर-निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियों का मूल्यांकन उनके अंकित मूल्य में से 25 प्रतिशत बढ़ा काट कर किया जाता है जबकि दीर्घावधि बढ़ा वाले बॉण्डों का मूल्यांकन उनके अंतर्निहित लागत में से 25 प्रतिशत बढ़ा काट कर किया जाता है।

III. सरकारी प्रतिभूतियाँ

सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को एम्फी द्वारा पंजीकृत संस्था क्रिसिल द्वारा जारी मूल्यों पर किया जाता है। जिन प्रतिभूतियों का मूल्य क्रिसिल द्वारा प्रदान नहीं किया जाता है, उनके लिए एकवर्गीकरण/द्वितीय प्रवर्ग प्रतिक्रिया वक्र रेखा का प्रयोग किया जाता है।

IV. अनोभूत वारंट

अनोभूत वारंटों का मूल्यांकन लाभांश तत्व के लिए बढ़ाकाट, यदि कोई हो, अंतर्निहित इक्विटी शेयर के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य काट कर किया जाता है। जिन मामलों में इस प्रकार प्राप्त मूल्य, देय प्रायोगिक मूल्य से अधिक होता है वहाँ वारंटों का मूल्य शून्य लिया जाता है और जहाँ देय प्रायोगिक मूल्य उपलब्ध नहीं है अथवा अंतर्निहित इक्विटी, गैर-कारोबारी/संबंधी/गैर-कारोबारी है तो ऐसे वारंट का मूल्य लागत पर लिया जाता है।

V. अधिकार पत्रता

शेयरों की अधिकार पत्रता का मूल्यांकन शेयरों के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य को बढ़ाकाट तथा लाभांश तत्व के लिए बढ़ा काट कर, जहाँ लागू हो, किया जाता है।

VI. मुद्रा बाजार लिखत

मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का मूल्यांकन लागत तथा मूल्यांकन तिथि तक उपार्जित व्याज पर किया जाता है।

VII. अनोभूत/कम कारोबारी अधिमान शेयर

- i. अधिमान शेयरों के दर्जे के अभाव में किसी कंपनी की उपलब्ध ऋण लिखतों के दर्जे का प्रयोग मूल्यांकन हेतु किया जाता है।
- ii. बीबीबी (-) एवं उससे उच्च श्रेणी वाली निवेश श्रेणी का मूल्यांकन, उपर्युक्त मूल्य काट कर, क्रिसिल मैट्रिक्स/अन्य दर्जा निर्धारण एजेंसियों द्वारा प्रदान किए गए दर्जे पर परिपक्वता पर प्रतिफल (वर्गटीएम) पर किया जाता है।
- iii. 'अदजांकृत' एवं 'निवेश श्रेणी से निम्न' श्रेणी वाले अधिमान शेयरों का मूल्यांकन अंकित मूल्य के 25 प्रतिशत बढ़ा पर किया जाता है।
- iv. संबंधी परिवर्तनीय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन, पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचरों के मूल्यांकन हेतु लागू मानदण्डों के अनुसार किया जाता है। यदि परिवर्तन के ब्यौरे उपलब्ध न हों तो वे सामान्य अधिमान शेयर माने जाते हैं और तदनुसार मूल्यांकित किए जाते हैं।
- v. अधिमान शेयरों का 90 दिनों के भीतर लाभांश प्राप्त न होवै के मामले में मूल्यांकन हेतु 15% बढ़ा लागू किया जाता है। यदि बकाया 1 वर्ष से अधिक तक जारी रहता हो, तब 20% बढ़ा लागू होता है।
- vi. यदि प्रतिदान राशि 90 दिनों के भीतर प्राप्य नहीं होती है तो प्राप्य प्रतिदान हेतु 100% प्रावधान बनाया जाता है। यदि प्रतिदान किस्तों में हो और प्रतिफल 90 दिनों के भीतर प्राप्य नहीं होता हो तो प्राप्य प्रतिदान हेतु प्रावधान के अतिरिक्त शेयर राशि पर नीचे दिए गए अनुसार बढ़ा लागू होता है।
- vii. यदि अधिमान शेयरों के प्रति पहले से ही प्रावधान किया गया हो तथा कंपनी द्वारा जारी कोई अन्य आरक्षण गैर निष्पादी हो तो ऐसे अधिमान शेयरों को शून्य पर मूल्यांकित किया जाता है।

VIII. इंडेक्स/स्टॉक फ्यूचर्स

इंडेक्स/स्टॉक्स फ्यूचर्स पर निवेश का मूल्यांकन, संबंधित शेयर बाजार द्वारा मूल्यांकन तिथि को घोषित निपटान मूल्य पर किया जाता है।

IX. इंडेक्स/स्टॉक ऑप्शन

इंडेक्स/स्टॉक्स ऑप्शन पर निवेश का मूल्यांकन, संबंधित शेयर बाजार द्वारा मूल्यांकन तिथि को घोषित अंतिम प्रीमियम उद्धरण पर किया जाता है।

छ. प्रावधान एवं मूल्यहास :**I. संदिग्ध समझी गई आय हेतु प्रावधान**

- i. आस्ति के गैर निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत होने की तिथि से पहले की अवधि की बकाया ब्याज आय के संबंध में प्रावधान किए जाते हैं।
- ii. एक बार आस्ति के गैर निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत होने पर आय निर्धारण नहीं किया जाता है तथा ऐसी आस्तियों पर उपचित आय हेतु प्रावधान किया जाता है।
- iii. लाभांश के संबंध में प्रावधान किया जाता है जब यह लाभांश रहित तारीख से 120 दिनों से अधिक दिनों तक बकाया रहता है।

II. निवेश के मूल्य में मूल्यहास

उपरोक्त मानदण्डों के अनुसार संगठित निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्यहास, यदि कोई हो, राजस्व लेखे में प्रभावित किया जाता है। यदि ऐसा कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो तो पहले समायोजित किए गए मूल्यहास की सीमा तक मूल्यवृद्धि राजस्व लेखे में पुनः जमा कर दी जाती है।

III. गैर-निष्पादी आस्तियों हेतु प्रावधान (एनपीए)

- i. ऐसी "आस्तियां" जिनका ब्याज/मूलधन, एक तिमाही अर्थात् 90 दिन अथवा उससे अधिक दिनों से ऐसी आय/किस्तें देय हों, उन्हें गैर निष्पादी आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। ऐसी आस्तियों के लिए प्रावधान ऐसी आस्तियों के एनपीए वर्गीकृत किए जाने की तिथि से पीछे दी गई सारणी के अनुसार अलग-अलग किए जाते हैं। ऐसी कंपनी की दूसरी निष्पादी आस्तियों के लिए प्रावधान नहीं किए जाते हैं।

आस्ति की गैर-निष्पादी रहने की अवधि	लागत पर प्रावधान का प्रतिशत
90 दिन या अधिक	10%
180 दिन या अधिक	30%
270 दिन या अधिक	50%
360 दिन या अधिक	75%
450 दिन या अधिक	100%

- ii. एनपीए पर बकाया मूल पुनर्भुगतान के लिए पूरा प्रावधान किया जाता है।
- iii. एनपीए पर प्रावधान को राजस्व लेखे में प्रभावित किया जाता है।
- iv. लेखांकन नीति छ (I) के अंतर्गत बनाए गए प्रावधान आस्तियों की प्राप्ति पर पुनरांकित किए जाते हैं। ब्याज की अदायगी में चूक होने पर निवेश प्रावधान बनाए जाते हैं तथा प्रथम पुनर्निर्धारण, दो सप्ताहों की अवधि के पश्चात् पुनरांकित किए जाते हैं। निवेश के प्रावधान ब्याज एवं मूलधन की अदायगी में चूक होने पर बनाए जाते हैं तथा प्रथम पुनर्निर्धारण, आस्ति के नियमित लाभ दिए जाने के बावजूद चार तिमाही की अवधि के पश्चात् पुनरांकित किए जाते हैं। तत्पश्चात् पुनर्निर्धारण या पुनर्निर्धारण पर निवेश प्रावधान (नए लिखत का निर्गमन), आस्ति के नियमित लाभ दिए जाने के बावजूद आठ तिमाही की अवधि के पश्चात् पुनरांकित किए जाते हैं।

ज. अंतर योजना कारोबार (आईएसटी)

- i. कारोबारी इक्विटी शेयर : कारोबारी प्रतिभूतियों की आईएसटी दिन (स्पॉट मूल्य) पर यथा आईएसटी तिथि पर प्रभावित होता है और इसकी अनुपस्थिति में पिछले 30 दिनों के दौरान उपलब्ध नवीनतम अंतिम बाजार मूल्य पर किया जाता है।

ii. गैर-कारोबारी/कम कारोबारी/गैर सूचीबद्ध इक्विटी शेयर : मोचन होने वाली योजनाओं के मामले में (अर्थात् आईएसटी की तिथि से 45 दिनों के अंदर परिपक्व होने वाली योजनाएं) प्रतिभूतियों की आईएसटी से संबंधित निम्नलिखित बातों को ध्यान में रखकर मूल्य पर प्रभावित होगी :

- (i) यदि ऐसी इक्विटी हेतु, यथा आईएसटी तिथि, पिछले 90 दिनों के दौरान किसी भी मासिक आय केन्द्र के अंतर्गत कोई भी आय केन्द्र का भाव, ऐसे भाव में से 25% अनकदीकरण हेतु बढ़ा काट कर किया जाता है।
- (ii) अनोधृत इक्विटी समय-समय पर पूर्ववर्ती न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित पद्धति के अनुसार पुनर्मूल्यांकित की जाती है। अनोधृत इक्विटी का आईएसटी उचित मूल्य में से 50% बढ़ा काट कर किया जाता है।
- (iii) अन्य योजनाओं से निविदा बुलाकर आईएसटी, सबसे अधिक बोली पर प्रभावित होता है।
- (iv) यदि कोई भी योजना लेने हेतु तैयार नहीं हो तो, प्रतिभूति रु. 0.01 प्रति शेयर पर हस्तांतरित हो जाती है। मोचन न होने वाली योजनाओं की प्रतिभूतियों का हस्तांतरण रु. 0.01 प्रति शेयर पर डीआरएफ में होता है।

iii. डिबेंचर/बॉण्ड

- (क) कारोबारी डिबेंचर एवं बॉण्डों का आईएसटी, नीति च II (अ) के अनुसार प्रभावित होता है।
- (ख) कम कारोबारी/गैर-कारोबारी डिबेंचरों, बॉण्डों एवं अंतरणीय नोट नीति च II (आ) के अनुसार प्रभावित होते हैं।
- (ग) गैर-निष्पादी प्रतिभूतियों का डीआरएफ में अंतरण रु. 1.00 प्रति प्रतिभूति की दर पर किया जाता है।

iv. सरकारी प्रतिभूतियों का आईएसटी नीति च (III) के अनुसार प्रभावित होता है।

v. अन्य निवेश-अन्य निवेशों/आस्तियों का आईएसटी ऐसे निवेशों की अंतर्निहित लागत पर प्रभावित होता है।

vi. योजनाओं की उधार-निधियां, यदि कोई हो, अनुमोदित दरों पर ब्याज का भुगतान आंतरिक रूप से करती हैं।

झ. अभिरक्षक

भारतीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड (इसएचसीआईएल) अभिरक्षक सेवाएं प्रदान करता है तथा उसके मुद्रास्फीति आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

अ. अचल आस्तियां

i. अचल आस्तियों का उल्लेख पूर्ववर्ती लागत में संचित मूल्यह्रास घटाकर किया जाता है, सिवाय भूमि, भवन, परिसर और भवनों में सुधार के संदर्भ में, जिन्हें संचित मूल्यह्रास घटाकर पुनर्मूल्यांकित लागत पर दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन की प्रक्रिया में, अचल आस्तियों पर पुनर्मूल्यांकन पर आधिक्य को पुनर्मूल्यांकन प्रारंभिक निधि में दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन के कारण पुनर्मूल्यांकन की प्रक्रिया पर मूल्यह्रास को पुनर्मूल्यांकन प्रारंभिक निधि में प्रसारित किया जाता है।

ii. मूल्यह्रास का प्रावधान बढी हुई लागत पद्धति से निम्नलिखित दरों पर किया जाता है। ऐसी आस्तियों की कोटेशन को लेखक वर्ष के दौरान छः माह से कम अवधि के लिए धारित हों, जिनके मूल्यह्रास का प्रावधान उल्लिखित से आधी दर पर किया जाता है :-

भवन एवं स्वामित्व वाले परिसर	5%
फर्नीचर एवं फिक्स्चर	10%
कार्यालय उपकरण, भवन सुधार, सॉफ्टवेयर एवं मोटर वाहन	33.33%

iii. पट्टे पर जमीन एवं परिसर का परिशोधन, पट्टे की अवधि में समान रूप से किया जाता है।

iv. ऐसे परिसरों, जिनकी पट्टी अवधि 8 वर्ष से अधिक हो जाए, में भवन सुधारों का मूल्यह्रास 33.33% की दर से किया जाता है, तथापि पट्टावधि आठ वर्ष से अधिक न होने के मामले में, उसे आठ वर्ष की अवधि के बाद परिशोधित किया जाता है और आठ वर्षों की अवधि के भीतर पट्टा नवीकृत न होने के मामले में, बकाया परिशोधित राशि पट्टे के अधिक वर्ष में वितरित की जाती है।

v. अचल आस्तियां, जो संस्थापित हैं एवं प्रयोग में लायी जाती हैं, देयताओं का अंतिम निपटारा लक्षित करने तथा, अनुमोदित लागत पर उल्लिखित की जाती हैं। अंतिम निपटारा होने पर मूल्यह्रास, आस्ति के प्रयोग में लाए जाने की तारीख से कमोत्तम किया जाता है।

vi. अचल आस्तियों की बिक्री पर, लागत की अवलिखित राशि एवं पुनर्मूल्यांकन पर अचल आस्तियों की मूल्यह्रास को बचाने पर प्राप्त लाभ/हानियां राजस्व लेखों में हिसाब में ली जाती हैं।

ट. प्रारक्षित निधि :

पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1993 की धारा 25 ख(1) के उपबंधानुसार निम्नलिखित कोष स्थापित किए गए हैं जो एसयूयूटीआई के ही हैं, लेकिन प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से यूनिट योजना 1964 बॉण्ड के लेखों में लिखे जाते हैं।

ठ. विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) :**क. गठन :**

इस निधि को विकास, अनुसंधान, संवर्धनशील तथा ट्रस्ट के अन्य क्रियाकलापों के लिए बनाया गया है। यह निधि कुछ योजनाओं के अंतर्गत प्रतिलाभ/पूंजी के संबंध में गारंटी प्रदान करती है। यह निधि निम्नलिखित से बनी है :-

- i. योजनाओं से अंशदान
— 1 जुलाई, 1994 से आरंभ की गई योजनाओं से संबंधित योजनाओं के प्रावधानों के अनुसार।
— अन्य सभी योजनाओं के लिए पूर्ववर्ती यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित दर पर।
- ii. वीईसीएयूएस III से प्राप्त प्रबंधन शुल्क को आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

ख. परिचालन :

- i. निधि की आय एवं व्ययों को प्रोद्घन आधार पर हिसाब में लिया जाता है।
- ii. निवेश उपरोक्त ड में बताई गई नीति के अनुसार दर्शाए जाते हैं।
- iii. निधि मुख्य रूप से ट्रस्ट द्वारा प्रवर्तित/सह-प्रवर्तित कंपनी की इक्विटी शेयरों में निवेश करती है।
- iv. योजना के समाप्त होने के दो वर्ष पश्चात्, लेखा वर्ष के अंत में अवशेष आस्तियां बाजार मूल्य, यदि उपलब्ध हों, अन्यथा अनुमोदित दरों के आधार पर मूल्यांकित की जाती है। इस प्रकार प्राप्त मूल्य को देयताओं/प्रावधानों के प्रति समायोजित किया जाता है और परिणामतः शुद्ध अधिशेष कमी को डीआरएफ में अंतरित किया जाता है। समूहित योजनाओं के मामले में यह प्रथा अंतिम योजना के समाप्त होने के दो वर्ष के पश्चात् अपनाई जाती है। यदि भविष्य में इस योजना के प्रति कोई दावा होता है तो वह डीआरएफ को प्रभावित किया जाता है। यह नीति 30-6-2002 तक अपनाई जाती रही।

ग. मोचन पश्चात् योजनाओं का शेष, जहां महत्वपूर्ण इक्विटी भारत सरकार की तरफ से धारित है, विधिवत् आस्तियों एवं देयताओं का मिलान कर डीआरएफ में दर्शाया जाता है।

घ. अन्य निधियां :-

पिछले कुछ वर्षों में ट्रस्ट ने विकास प्रारक्षित निधि के अंशदान से निम्नलिखित निधियों की स्थापना की है :-

- i. राजलक्ष्मी महिला कल्याण निधि,
- ii. वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि,
- iii. बाल कल्याण निधि,
- iv. निदेशक संरक्षण निधि,
- v. आस्ति पुनर्संरचना निधि,
- vi. सामान्य निधि,
- vii. कर्मचारी कल्याण निधि।

ड. आय वितरण :

- i. यूनिट पूंजी पर आय वितरण का प्रावधान, योजना के प्रावधानों/प्रशासक द्वारा अनुमोदित दर पर किया जाता है।

कृते के. के. सोनी एण्ड कंपनी
भागीदार,

21 दिसंबर, 2006

भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के साथ के रूप में विवरण

तालिका "ड"

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उनके विभिन्न करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत विधि" के रूप में अधिष्ठाता किया था। ये वितीय विवरण, उक्त निरसन अधिनियम के अनुसरण में, एसयूटीआई हेतु बनाए गए हैं।

2. परिपक्व/समाप्त हुई विभिन्न योजनाओं को लेखा बही के अनुबंध 'क' में संलग्न सूची के अनुसार, दो विभिन्न योजनाओं में समेकित एवं विलीयित किया गया है। यह समेकन, प्रशासनिक सुविधा हेतु किया गया है। 21 योजनाएं (जिसमें आईआईएसएफ फंड्स एवं ओएन की योजनाएं शामिल हैं), जिनमें परिपक्वता के दौरान अंकित मूल्य प्रदत्त किया गया था को 'एमएटीएफवी एमआईपी' योजना में विलय किया गया है एवं 13 योजनाएं, जिनमें परिपक्वता मूल्य, अंकित मूल्य नहीं थी को 'एमएटीएफवी एमआईपी' में विलय किया गया है।

3. भारत सरकार ने यूएस 64 के विनिर्दिष्ट आरक्षित मूल्य पर सीमित पुनर्दीर्घ सुविधा तथा आरक्षित अन्य कर्तव्य-कोषों हेतु वितीय पैकेज की घोषणा की थी। शुद्ध अस्तित्व मूल्य (एनएवी) तथा प्रचलित पुनर्दीर्घ/आरक्षित मूल्य के अंतर हेतु मुआवजा सरकार द्वारा प्रदात किया गया है। इस कर्तव्य को यूनिट प्रतिनिधय प्रत्यक्ष निधि के अंतर्गत "भारत सरकार के निवेश पैकेज से निधियों का आगमन" के रूप में विलय में लिया गया है और न्यून राशि के रूप में प्राप्त अंतिम राशि को यूएस 64 के मामले में "विभिन्न लेखों" के रूप में उक्त अन्य योजनाओं हेतु न्यून राशि को "सामान्य आरक्षित" के अंतर्गत दर्शाते हुए डीआरएफ में रखा गया है जिसमें सरकार से प्राप्त सभी अनुदान को "भारत सरकार से प्राप्त अनुदान" के रूप में लेखों में लिया गया है।

4. क. यूएस 64 के लेखों में समाप्त की गई यूएस 64 योजना की सभी अस्तित्वा एवं देयताएं व यूएस 64 बॉण्डों के बर्तमान सीमा शामिल हैं। रु. 5 करोड़ की प्रारंभिक पूंजी और रु. 3.55 करोड़ की सामान्य आरक्षित निधि जिसे विभिन्न लेखों में दर्शाया गया है, को अगस्त 2006 में प्रारंभिक पूंजी धारकों को वापस चुका दिया गया है। यूएस 64 बॉण्ड पूंजी में रु. 1.96 करोड़ के आपति वाले मामले शामिल हैं।

ख. 'एआरएस बॉण्ड' के लेखों में समयपूर्व बंद की गई सात योजनाएं, सीजीजीएफ 86, आरएपी 94, सीजीजीएफ 99, आरपी 99, बीजीजीएमआईपी, एमआईपी 92, एमआईपी 99, की सभी अस्तित्वा, देयताएं एवं एआरएस बॉण्डों के अंतर्गत वर्तमान लेन-देन शामिल हैं। एआरएस बॉण्डों में रु. 0.089 करोड़ के आपतिजनक मामले शामिल हैं। सीजीजीएफ-86 के मामले में रु. 42.10 करोड़ की राशि को लेखों में यूनिटधारकों को देय ऐसी मोचन राशि के रूप में हिस्सब में लिया गया है जो समयपूर्व बंद होने की तारीख तक परिपक्व हो चुकी थी किंतु यूनिटधारकों द्वारा अदावी थी।

ग. विभिन्न योजनाओं के तहत निवेशकों से प्राप्त रु. 2.31 करोड़ की आवेदन राशि का पूंजीकरण अभी किया जाना बाकी है। आवेदन राशि पिछले वर्षों की है और निवेशकों के ब्यौरे उपलब्ध न होने के कारण इनका पूंजीकरण लंबित है। वर्ष के दौरान किसी भी योजना की नई बिक्री नहीं की गई।

घ. ट्रस्ट ने राष्ट्रीय प्रतिभूति समारोधन निगम लि. (एनएससीसीएल) को एनएसई के इंडेक्स फ्यूचर्स एण्ड ऑप्शन बाजार में कारोबार करने हेतु तथा 31-3-2006 रु. 15.52 करोड़ (बाजार मूल्य रु. 43.86 करोड़) के इक्विटी शेयर (पिछले वर्ष का बाजार मूल्य रु. 28.76 करोड़) के बराबर संपार्श्विक जमानत प्रारंभिक मार्जिन के प्रति प्रदान की है।

5. क. रु. 45.45 करोड़ की लागत के अस्वीकृत/निष्क्रिय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन शून्य पर किया गया है जो कि "मूल्यांकन समिति" के मतानुसार मूल्यांकन लेखांकन नीति सं. VII के अनुरूप नहीं है। उक्त अधिमान शेयरों का अवशिष्ट मूल्य शून्य है।

ख. अभिरक्षक (एसएचसीआईएल) के साथ हमारी लेखा-बहियों का मिलान करने पर निम्नलिखित अंतर का पता चला है:-

- (i) रु. 5.23 करोड़ (लागत) के इक्विटी शेयर, जिसमें से रु. 5.22 करोड़ के शेयर प्रमाणपत्र प्राप्त हो गए हैं।
- (ii) रु. 1.11 करोड़ (लागत) के अधिमान शेयर, जिसमें से रु. 0.94 करोड़ की मोचन राशि प्राप्त होनी बाकी है।
- (iii) ऋण पत्रों और बॉण्डों के अंकित मूल्य में रु. 931.01 करोड़ का अंतर है। इसमें से रु. 577.49 करोड़ की कम्प्ली कागुनी कार्रवाई की गई है तथा रु. 86.59 करोड़ की चुकौती हेतु कंपनी द्वारा पुष्टिपत्र उपलब्ध है। रु. 267.93 करोड़ के लिए पुनर्दीर्घता के परभाव कंपनी ने जमानत जारी नहीं की है तथा रु. 62.86 करोड़ के लिए मोचन राशि प्राप्त नहीं हुई है। रु. 46.65 करोड़ के अन्य अंतर मोचन राशि के प्राप्त न होने, मोचनराशि को बहियों में वापस में लेखों में लिए जाने अथवा कंपनियों के रुग्ण/परिसमाप्त इत्यादि होने के कारण है।

6. निवेश में निम्नलिखित शामिल हैं:

- (i) रु. 2.18 करोड़ मूल्य वाले शेयर (पिछले वर्ष रु. 2.99 करोड़) जो कि विशेष न्यायालय (अपकृत्य) अधिनियम, 1992 के अंतर्गत नियुक्त अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित हैं। हालांकि, ट्रस्ट द्वारा इन शेयरों के हस्तांतरण हेतु आवश्यक औपचारिकताओं को पूरा कर लिया गया है किन्तु मामला अभी भी स्टॉक एक्सचेंज/अभिरक्षक के कार्यालय में लंबित है; यद्यपि, इन सभी मामलों के लिए मुंबई की विशेष अदालत में अर्जी दायर की गई है।
- (ii) पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 19 की उप धारा (3) के अंतर्गत समय-समय पर दिए गए गैर-जमानती अग्रिम;
- (iii) इक्विटी एवं ऋण जहां कंपनियों द्वारा प्रमाण पत्र जारी किए जाने की प्रक्रिया में हैं।
- (iv) ऋणों में निवेश, जिनके संदर्भ में प्रतिभूति निर्माण किए जाने की प्रक्रिया में है।

7. बैंक खाता एवं फुटकर, उचंत, अंतर कार्यालय, आय वितरण, पुनर्खरीद खातों के समाधान के दौरान यह पता चला था कि विभिन्न योजनाओं में ऐसी बहुत सी प्रविष्टियां हैं जिनका समाधान नहीं हुआ है और पिछले कई वर्षों से ये प्रविष्टियां, लेखा खाते में बकाया हैं। कुछ वर्ष पहले, बैंक समाधान एवं फुटकर/उचंत/अन्य खातों में समाधान न की गई कुल प्रविष्टियों को पहचानने का प्रयास किया गया था और उसके पश्चात् रु. 94.85 करोड़ का प्रावधान किया गया था। तत्पश्चात्, एक कार्य दल बनाया गया जिसने पिछले 2 वर्षों में अधिकांश यूएफसियों में जाकर शाखाओं/बैंकों/रजिस्ट्रारों आदि से अपेक्षित डाटा प्राप्त कर विभिन्न खातों के बकाया मदों को समाशोधित करने का उत्तम प्रयास किया। हालांकि, यह दल पर्याप्त प्रविष्टियों को समाशोधित कर सका परंतु फिर भी ऐसी बहुत सी प्रविष्टियां विद्यमान रहीं जिनका समाधान नहीं किया जा सका। प्रबंधन द्वारा दिए गए समय एवं किए गए प्रयासों पर विचार करते हुए एवं इस तथ्य के मद्देनजर कि अधिकांश बकाया प्रविष्टियां बहुत ही पुरानी थीं जिनके संबंध में बैंकों, रजिस्ट्रार आदि के पास कोई भी डाटा उपलब्ध नहीं था, नीचे सारणी में दिए गए अनुसार प्रबंधन ने विभिन्न योजनाओं के पुराने चेक के खाते वाले बैंक खाते, अदावी आय वितरण खाता तथा लाभ एवं हानि खाता तथा फुटकर, उचंत एवं अन्य खाता एवं साथ ही प्रावधान तथा लाभ एवं हानि खाता की कई बकाया प्रविष्टियों को समायोजित/ अपलिखित/पुनरांकित कर दिया है :

समाधान न की गई बैंक प्रविष्टियों का समायोजन संबंधी विवरण

योजना का नाम	पुराने चेक का खाता	अदावी आय वितरण खाता	अपलिखित/(पुनरांकित)
यूएस 64	21,011,644.81	38,642,138.53	
सीजीजीएफ 86	19,278,828.11		
आरयूपी-94	359,815.85		
एमआईपी 95			(11,291,123.17)
डीआईपी 91			(2,905,930.49)
एमआईपी 96 (IV)		161,183.18	(13,575,294.45)
एमआईपी 98 (V)	624,981.71	244,980.74	
सीजीजीएफ 99	16,295,254.42		
आरयूपी 99	723,298.25		
एमआईपी 99 (I)	958,913.25		(1,001,367.33)
एमआईपी 2001		68,055.94	1,348,934.01
एमएटीएनएवी		21,070,377.41	(38,367,257.41)
एमएटीएफवी	52,789,153.50	323,095.13	
कुल	112,041,889.90	60,509,830.93	(65,792,038.84)

फुटकर/उर्ध्वत खाता के समायोजन संबंधी विवरण

योजना का नाम	अपलिखित/(पुनर्लिखित) - प्रावधान	समायोजित खाता
यूएस 64		(3647688.68)
सीजीजीएफ 86	195397.97	
आरयूपी-94		(944867.53)
एमआईपी 95		8455772.90
डीआईपी 91		(6442695.27)
एमआईपी 96 (IV)	2516308.89	
एमआईपी 98 (V)	282258.42	
सीजीजीएफ 99		(477625.60)
आरयूपी 99		(48653.37)
एमआईपी 99 (I)		(2826938.93)
एमआईपी 2001	125393.53	
एमएटीएनएवी		(391361.70)
एमएटीएफवी		(24081033.50)
सामान्य निधि		(2532123.36)
एसडब्ल्यूएफ		(3398432.10)
कुल	3119358.81	(30872408.33)

प्रबंधन ने यू एस 64 हेतु घोषित सीमित पुनर्खरीद पैकेज के तहत स्वीकृत अत्यधिक पुनर्खरीद के संबंध में यूनिटधारकों से वसूल की जाने वाली रु. 2.41 करोड़ की राशि को भी अपलिखित कर दिया है। प्रबंधन, डाटा प्राप्त कर, शेष बैंक खातों का समाधान करने की प्रक्रिया में है और प्रबंधन ने ऐसे खातों जिनमें समाधान लंबित हो सकता है, हेतु रु. 94.56 करोड़ राशि (फुटकर एवं उर्ध्वत खातों के शेष का समाधान करने के पश्चात्) का प्रावधान भी प्रतिधारित रखे है।

8. कंपनियां, जिसकी अधिकांश धारिताएं एसयूयूटीआई के पास है, निम्नानुसार हैं :

कंपनी का नाम	एसयूयूटीआई धारिता %
यूटीआई सिक्मूरिटीज लि.	मार्च 06, में बेच दी गई
यूटीआई टेक्नोलॉजी सर्विसेज लि.	100%
यूटीआई इनवेस्टमेंट एडवाइजरी सर्विसेज लि.	78.70%
यूटीआई बैंक लि.	27.72%
एसएसआईसी (इंडिया) लि.	39.29%
यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लि.	100%

9. ट्रस्ट को पिछले वर्षों से संबंधित धनकर अधिनियम के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है जिसमें रु. 3.84 करोड़ की धन कर का है। इस के विरुद्ध पूर्ववर्ती यूटीआई ने धन कर आयुक्त के समक्ष एक अपील प्रस्तुत की है जिसे आयुक्त ने स्वीकार कर लिया है। इसके बाद विभाग द्वारा की गई अपील को आयकर अधीन अधिकरण ने खारिज कर दिया क्योंकि धनकर के प्राधिकारियों ने उनके विभाग की अनुमति (जो कि अनिवार्य है) लिए बिना अपील प्रस्तुत की थी। तत्पश्चात् धन कर के प्राधिकारियों ने अनुमति प्राप्त कर ली है, हालांकि, अपीलों को पुनः स्थापित करने हेतु हमें अथवा एडवोकेट को कोई नई सूचना प्राप्त नहीं हुई है।

10. ब्याज कर अधिनियम, 1974 के प्रावधानों के अंतर्गत ट्रस्ट को 1992-93 से लेकर 1999-2000 तक के निर्धारण वर्षों के लिए प्रभावी ब्याज कर के संदर्भ में धारा 10 क के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है। ट्रस्ट ने ब्याज कर लगाए जाने के विरुद्ध माननीय मुंबई उच्च न्यायालय

में एक रिट याचिका दायर की है। मुंबई उच्च न्यायालय ने दिनांक 19 अप्रैल, 2001 के अपने आदेश में कहा है कि ये सूचनाएं कानूनन अवैध हैं और तदनुसार इन्हें निरस्त किया जाए।

उसके बाद केंद्रीय प्रत्यक्ष-कर बोर्ड ने मुंबई उच्च न्यायालय के निर्णय के विरुद्ध भारत के सर्वोच्च न्यायालय में विशेष याचिका दायर की है। यद्यपि विशेष याचिका स्वीकार कर ली गई थी, किंतु सीटीबीटी को कोई अंतरिम राहत प्रदान नहीं की गई थी। चूंकि यह मामला अभी भी माननीय उच्चतम न्यायालय के समक्ष विचाराधीन है, अतः प्रभाय ब्याज कर के कारण उत्पन्न होने वाली देयता का निर्धारण नहीं किया जा सकता।

11. दिनांक 07 नवंबर, 1998 को पूर्ववर्ती यूटीआई के आंचलिक एवं शाखा कार्यालय में आग लगने के परिणामस्वरूप सम्पत्ति, फर्नीचर, जुड़नार इत्यादि पूर्णतया नष्ट हो गए थे। इस हानि की रातों हेतु यूटीआई ने वर्ष 2001 में नेशनल इश्योरेंस कंपनी के विरुद्ध रु. 10.75 करोड़ की डिब्री हेतु माननीय कोलकाता उच्च न्यायालय में एक मुकदमा दायर किया था। बीमाकर्ता ने अंतरिम आदेश के आधार पर पूर्ण निपटान दर्शाते हुए रु. 3.03 करोड़ की राशि अदा की। यह मामला अभी भी माननीय उच्च न्यायालय के समक्ष विचाराधीन है। रु. 8.12 करोड़ की बकाया राशि उचित खाता के तहत, आग में क्षति हुई अनुप्रयोज्य स्टॉक के तहत दर्शाई गई है एवं रु. 5.41 करोड़ की राशि उपरोक्त मूल्यहास का प्रतिनिधित्व करते हुए फुटकर जमा खाता, 'आग में क्षति हुई अनुप्रयोज्य स्टॉक के कारण मूल्यहास' के तहत पड़ी हुई है।

12. ट्रस्ट ने ऋण के पुनर्निर्धारण के मामले में सभी वर्तमान प्रावधानों को पुनरांकित दर्शाया है। साथ ही साथ पुनर्निर्धारण की आपसी सहमत मापदण्डों पर आधारित राजस्व के विपरीत एक प्रभार बनाया है। एक उचित पद्धति राजस्व लेख के प्रावधानों में शुद्ध परिवर्धन/पुनरांकन को दर्शाएगा। आवश्यक कार्रवाई मामले दर मामले आधार पर की जाएगी। हालांकि, व्यय से आय की अधिकता संबंधी शुद्ध अधिकता/कमी पर कोई वित्तीय प्रभाव नहीं पड़ा है।

13. एसयूटीआई की संपत्ति के प्रबंधन एवं रख-रखाव संबंधी कार्य एवं तत्संबंधी मामलों को यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लिमिटेड (कंपनी) को ठेके पर (आउटसोर्स) दे दिया गया है जो कि एसयूटीआई की 100% अनुषंगी कंपनी है। इस कंपनी द्वारा कार्य की व्यापकता एवं तत्संबंधी सेवाओं के संबंध में एसयूटीआई के साथ औपचारिक तौर पर करार किया जाना बाकी है।

क. एसयूटीआई के स्वामित्व/अधिकार के अंतर्गत आने वाली विभिन्न संपत्तियों के प्रलेखीकरण संबंधी औपचारिकताएं अभी भी पूरी की जानी हैं। अतः इसमें लगनेवाली राशि के बारे में इस स्तर पर निश्चित तौर पर नहीं कहा जा सकता। एसयूटीआई के स्वामित्व एवं अधिकार में आने वाली तथा ऊपर होने वाले व्ययों एवं अर्जित आय के संबंध में अभिलेखों एवं बहियों को अद्यतन एवं मिलान करने की प्रक्रिया जारी है।

ख. एसयूटीआई ने विभिन्न कंपनियों को पट्टे पर सम्पत्तियां दी हैं, हालांकि, पट्टेदार के साथ औपचारिक तौर पर करार किए जाने अभी भी बाकी हैं। विभिन्न सह-संस्थाओं/सहायक कंपनियों तथा अन्य पार्टियों से किराया/अन्य व्यय अर्जित एवं वसूल होने हैं जिसके लिए ब्यौरे एकत्र किए जा रहे हैं।

ग. वर्ष के दौरान एसयूटीआई ने विभिन्न संपत्तियों की बिक्री की, कुछ मामलों में संपत्तियों के हस्तांतरण/बिक्री के संबंध में विधिक औपचारिकताएं अभी भी पूरी की जानी हैं।

14. उपभोक्ता अदालत में लंबित रु. 9.41 करोड़ के मामलों के लिए आकस्मिक देयताओं का प्रावधान नहीं किया गया है।

15. आंकड़ों को आवश्यकतानुसार पुनःसमूहित/पुनःवर्गीकृत किया गया है।

इमरोजापुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस बी माथुर, प्रशासक

कृते के के सोनी एण्ड कं.,
सनदी लेखाकार

के के सोनी
भागीदार

मुंबई
दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

अनुसूची 4

नई योजना का नाम-एमएटीएनएवीएमआईपी विलय की गई योजनाएं

1. यूजीएस 2000
2. एमईपी 91
3. यूजीएस 5000
4. एमईपी 92
5. एमईपी 94 III
6. एमआईपी 95 II
7. डीआईयूपी 95
8. एमआईपी 95 HI
9. एमआईपी 96
10. एमआईपी 96 II
11. ईजीएफ 96
12. एमआईपी 96 III
13. एमआईपी 2000 III

नई योजना का नाम-एमएटीएनएवीएमआईपी विलय की गई योजनाएं

1. ओम्नी
2. आई आईएसएफयूएस 95
3. आई आईएसएफयूएस 96
4. आई आईएसएफयूएस 97
5. आई आईएसएफयूएस 97 II
6. आई आईएसएफयूएस 98
7. आई आईएसएफयूएस 98 II
8. आरयूएस 92
9. एमआईपी 97
10. एमआईपी 97 H
11. एमआईपी 97 III
12. एमआईपी 97 IV
13. एमआईपी 97 V
14. एमआईपी 98
15. एमआईपी 98
16. एमआईपी 98 II
17. एमआईपी 98 III
18. एमआईपी 98 IV
19. एमआईपी 99 H
20. एमआईपी-2000
21. एमआईपी 2000 II

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2006 का तुलन पत्र

रुपए लाख में
यूनिट योजना 64 बाँण्ड

	30-03-2006	31-03-2005
देयताएं		
पूंजी "क"	848,702.09	848,745.02
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष "ख"	250,333.93	156,492.76
चालू देयताएं और प्रावधान "ग"		
विकास प्रारक्षित निधि का आकार	70,018.84	125,904.12
डीआरएफ की चालू देयताएं एवं प्रावधान	292,659.90	94,319.27
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की देयताएं	8,673.61	36,699.20
विकास प्रारक्षित निधि "घ"	68,420.06	73,235.70
अन्य निधियों का आकार	369,753.57	204,254.17
अन्य निधियों की चालू देयताएं एवं प्रावधान	70,101.19	71,206.63
अन्य निधियां "ङ"	3,477.59	2,499.46
	73,578.78	73,706.09
कुल देयताएं	1,612,387.21	1,409,102.16
आस्तियां		
निवेश "च"	438,340.64	662,891.37
जमा राशियां "छ"	467,751.73	192,405.88
चालू आस्तियां "ज"	217,536.46	211,605.27
स्थाई आस्तियां "झ"	45,426.03	64,239.38
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां	301,333.51	131,018.47
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की आस्तियां	68,420.06	73,235.70
विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां "ञ"	369,753.57	204,542.17
अन्य निधियों की आस्तियां "ट"	73,578.78	73,706.09
आस्थगित राजस्व व्यय "ठ"	—	—
कुल आस्तियां	1,612,387.21	1,409,102.16

लेखा टिप्पणियां "ड"

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के. के. सोनी एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

के. के. सोनी

भागीदार

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

इम्तेयाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारीएस. बी. माथुर
प्रशासक

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय		
लाभाना	9,390.01	18,046.92
व्याज	75,815.49	31,404.01
निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर लाभ	128,876.30	4.43
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोचन पर लाभ	—	165,612.83
अन्य आय	5,909.68	2,222.56
पिछली अवधि के समायोजन—आय	586.14	264.96
पिछले वर्ष की सदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	4.17	3,916.17
सदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	189.40	3,747.36
वर्ष के दौरान पुनरांकित निवेश की लागत	73.24	20.73
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	—	7,578.22
मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	102.74	425.26
सदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	—	—
उप योग (क)	220,947.17	220,947.17
घटाएं : सदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान	162.74	725.90
घटाएं : सदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के प्रति प्रावधान	216.71	3,730.27
घटाएं : वर्ष के दौरान अवलिखित/अपलिखित निवेश की लागत	0.11	0.01
घटाएं : निवेश के मूल्य में मूल्यह्रास हेतु प्रावधान	—	—
उप योग (ख)	379.56	4,456.18
योग (क - ख)	220,567.61	220,787.27

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
व्यय		
वेतन/भत्ता, भविष्य निधि में अंशदान तथा ग्रेज्युटी	491.00	—
कार्यालय व्यय	5,900.17	2,214.70
प्रचार व्यय	166.56	37.78
एजेंटों को कमीशन	(5.06)	0.04
स्टॉप शुल्क, अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार	1,870.10	1,558.48
लेखापरीक्षकों की फीस (आर्बिट्र)	25.24	—
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	—	—
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान	—	—
कर्मचारी कल्याण निधि के लिए अंशदान	—	—
सामान्य निधि में अंशदान	—	—

1	2	3
एएमसी फीस	9,093.11	7,393.02
स्थाई आस्तियों में मूल्यहास	1,232.93	1,884.21
पिछली अवधि के समायोजन—व्यय	(120.44)	(5.51)
उप-योग (क)	18,167.52	13,879.72
घटाएं : वसूल किया गया सेवा प्रभार	1,320.19	1,592.12
उप-योग (ख)	1,320.19	1,592.12
जोड़ : प्रदत्त ब्याज	1,735.97	2,198.01
जोड़ें : निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर हानि	—	101.21
जोड़ें : अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	47,279.75	66,660.17
जोड़ें : मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान	2,403.08	1,600.86
उप-योग (ग)	51,418.80	70,560.25
योग (क) - (ख) + (ग)	68,266.13	82,847.85
व्यय से आय की अधिकता	152,301.48	145,939.42
योग	220,567.61	228,787.27

01 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व विनियोजन लेखा		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	—	—
व्यय से अधिक आय	152,301.48	145,939.42
जोड़ें/(घटाएं) : पिछली अवधि के प्रीमियम/समायोजन	2.06	1.35
योग	152,303.54	145,940.77
वर्ष हेतु आय वितरण	57,284.83	77,295.64
पिछले वर्षों के आय वितरण	0.01	0.16
समयपूर्व आहरण पर प्रदत्त मूल्य वृद्धि	—	—
बिक्री/पुनर्खरीद पर एकत्रित/प्रदत्त प्रीमियम	—	—
सामान्य प्रारक्षित निधि-1 पूंजी में अंतरित शेष	—	—
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष	95,018.70	68,644.97
योग	152,303.54	145,904.77

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिन भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार
कृते के. के. सोनी एंव कंपनी सनदी लेखाकार

के. के. सोनी
भागीदार

इम्तेयाजुर रहमान
मुख्य वित्तीय अधिकारी

एस. बी. माथुर
प्रशासक

मुंबई
दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएँ

	31-03-2006	31-03-2005
तालिका "क"		
पूंजी	—	—
प्रारंभिक पूंजी (रु. 50000 के 1000 प्रमाणपत्र)	—	—
बॉण्ड पूंजी	848,702.09	848,745.02
यूनिटों की बिक्री से प्राप्त आवेदन राशि	—	—
योग	848,702.09	848,745.02
तालिका "ख"		
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष		
यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष (यूपीआर)	(279,478.25)	(279,605.60)
वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त) प्रीमियम (शुद्ध)	76.75	30.20
भारत सरकार से विशेष पैकेज के रूप में अंतर्वाह	(74.19)	(2.85)
उप-योग (क)	(279,475.69)	(279,478.25)
घटाएं : यूएस 202 में अंतरित	—	—
उप-योग (ख)	—	—
योग (क - ख)	(279,475.69)	(279,478.25)
स्थायी संपत्तियाँ पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष (पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि)	41,102.36	43,835.64
घटाएं : स्थायी संपत्तियों पर मूल्यह्रास में अंतरित	1,374.48	1,780.82
घटाएं : सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	6,735.28	1,289.02
जोड़ें : पिछली अवधि के समायोजन	194.39	336.56
योग	33,186.99	41,102.36
सामान्य प्रारक्षित निधि		
प्रारंभिक पूंजी से संबंधित सामान्य प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष (सामान्य प्रारक्षित निधि—प्रारंभिक पूंजी)	—	—
राज्य विनियोजन लेखों से अंतरित	—	—
उप-योग (क)	—	—
यूनिट पूंजी पर सामान्य प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	394,868.65	324,934.63
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	95,018.70	68,644.97

1	2	3
वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त) प्रीमियम (शुद्ध)	—	—
स्थाई संपत्तियां पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से अंतरित	6,735.28	1,289.02
उप-योग (अ)	496,622.63	394,868.62
घटाए/बोनस यूनिटों का समायोजन/आबंटन	—	(0.03)
उप-योग (आ)	—	(0.03)
योग (ख) = (ख-आ)	496,622.63	394,868.65
योग (क) + (ख)	496,622.63	394,868.65
योग	250,333.93	156,492.76
तालिका 'ग'		
खालू देयताएं और प्रावधान		
खालू देयताएं		
विविध लेनदार—अन्य	16,189.74	36,987.76
यूनिट धारकों को देय न्यून राशि	—	—
संबंधीक्षाधीन आवेदन राशि	61.17	74.98
निवेशों की क्रय सविधाएं	197.49	—
बैंक शेष	14.43	1,888.54
बैंक ऋण	—	—
अदावी आय विवरण	8,917.21	9,400.79
अंतर कार्यालय शेषों में अंतर (शुद्ध)	—	—
अन्य योजनाओं को देय (शुद्ध)	—	—
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	37,421.13
योग (क)	25,380.04	85,773.20
प्रावधान		
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	324.24	165.67
संदिग्ध निवेशों एवं जमा राशियों के लिए प्रावधान	3,428.55	3,401.23
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	—	—
मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान	13,211.64	10,860.16
आय वितरण हेतु प्रावधान	27,674.37	27,703.86
योग (ख)	44,638.80	40,130.92
योग (क) + (ख)	70,018.84	125,904.12
तालिका 'घ'		
विकास प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	94,319.27	2,514.75
वर्ष के दौरान अंशदान/समायोजन	244.48	454.77

1	2	3
तालिका 'ब' (जारी)		
वीईसीएयूएस से प्राप्त प्रबंधन/कार्यनिष्पादन शुल्क	68.10	32.30
विदेशी निधियों से प्राप्त प्रबंधन शुल्क	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/व्याज	198,916.28	91,595.78
उप योग 'क'	293,548.13	94,592.00
घटाएँ : वर्ष के दौरान उपयोग	888.23	278.53
उप योग 'ख'	888.23	278.53
विकास प्रारक्षित निधि का आकार उप योग ग - क-ख	292,659.90	94,313.27
चालू देयताएँ और प्रावधान		
चालू देयताएँ	6,481.49	5,985.95
बैंक शेष	0.61	0.42
योजनाओं को न्यून राशि हेतु देय	—	3,334.17
बैंक ऋण	—	—
भारत सरकार से प्राप्त अनुदान	2,174.97	6,831.96
भारत सरकार के विशेष बॉण्ड	—	—
अन्य योजनाओं को देय	—	20,525.30
मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान	16.54	21.40
डीआरएफ की चालू देयताएँ एवं प्रावधान—उप योग 'घ'	8,673.61	36,699.20
योग X = (ग+घ)	301,333.51	131,012.47
डीआरएफ के अंतर्गत मोधन उपरांत योजनाओं की देयताएँ		
(1) मोधन उपरांत एमआईपी 97 IV		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	2,777.21	2,072.54
सामान्य प्रारक्षित निधि अंतरण—मूल योजना	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/व्याज	525.84	706.42
निधि का उपयोग	(118.49)	(0.75)
उप योग (अ)	3,184.56	2,777.21
चालू देयताएँ और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.17	0.05
अन्य योजनाओं को देय	282.69	0
भारत सरकार को देय	4,068.18	4,068.18
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	942.48
उप योग (आ)	4,351.04	5,010.71
योग '1' = (अ+आ)	7,535.60	7,787.92

1	2	3
तालिका 'घ' (जारी)		
(2) मोचन उपरांत एमआईपी 97 V		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	1,596.43	1,428.86
सामान्य प्रारक्षित निधि अंतरण-मूल योजना	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	341.52	167.73
निधि का उपयोग	(32.00)	(0.16)
उप योग (अ)	1,905.95	1,596.43
खालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.00	0
भारत सरकार को देय	1,179.37	1,179.37
विकास प्रारक्षित निधि को देय	0.00	273.22
उप योग (आ)	1,179.37	1,452.59
योग '2' = (अ+आ)	3,085.32	3,049.02
(3) मोचन उपरांत एमआईपी 96 IV		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	714.48	468.11
सामान्य प्रारक्षित निधि अंतरण-मूल योजना	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	109.58	242.72
निधि का उपयोग	(7.67)	(1.35)
उप योग (अ)	816.39	714.48
खालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.23	0.11
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	193.45	199.17
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास हेतु प्रावधान	0.04	0.04
संदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के लिए प्रावधान	2742.20	2743.61
उप योग 'आ'	2,935.92	2,942.93
योग '3' = (अ+आ)	3,752.31	3,657.41
(4) मोचन उपरांत डीआईपी 91		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	2,176.16	2,082.72
सामान्य प्रारक्षित निधि अंतरण-मूल योजना	(1,095.28)	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	916.27	93.82
निधि का उपयोग	(20.06)	(0.38)
उप योग (अ)	1,977.09	2,176.16
खालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.03	0.02
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	53.08	69.26
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास हेतु प्रावधान	0.08	0.08
संदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के लिए प्रावधान	1064.74	1107.49
उप योग 'आ'	1,117.93	1,176.85
योग '4' = (अ+आ)	3,095.02	3,353.01

1	2	3
तालिका 'ब' (जारी)		
(5) मोक्षन उपरांत आईआईएमएफएफएस 97 (II)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	323.69	84.45
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	172.92	240.10
निधि का उपयोग	(90.53)	(0.86)
उप योग (अ)	406.08	323.69
घातू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.29	0.09
अन्य योजनाओं को देय	39.31	—
भारत सरकार को देय	2,291.85	2,291.85
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	530.94
उप योग (आ)	2,331.45	2,822.88
योग '5' = (अ+आ)	2,737.53	3,146.57
(6) मोक्षन उपरांत एमआईबी 98		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	3,337.28	2,392.44
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	712.23	947.24
निधि का उपयोग	(170.88)	(2.40)
उप योग (अ)	3,878.63	3,337.28
घातू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.27	0.08
अन्य योजनाओं को देय	939.71	—
भारत सरकार को देय	5,607.04	5,607.04
विकास प्रारक्षित निधि को देय	0.00	1,298.99
उप योग (आ)	6,547.02	6,906.11
योग '6' = (अ+आ)	10,425.65	10,243.39
(7) मोक्षन उपरांत आईआईएसएफएफएस 98		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	1,437.17	669.03
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	827.21	771.07
निधि का उपयोग	(177.07)	(2.93)
उप योग (अ)	2,087.31	1,437.17
घातू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	0.35	0.09
भारत सरकार को देय	3,750.87	3,750.87
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	868.97
उप योग 'आ'	3,751.22	4,619.93
योग '7' = (अ+आ)	5,837.83	6,057.10

1	2	3
तालिका 'घ' (जारी)		
(8) मोचन उपरांत एमआईपी 98 II		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	465.96	214.98
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	828.16	252.75
निधि का उपयोग	(86.57)	(1.77)
उप योग (अ)	1,207.55	465.96
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार—अन्य	0.23	0.07
भारत सरकार को देय	2,837.35	2837.35
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	657.33
उप योग (आ)	2,837.58	3,494.75
योग '8' = (अ+आ)	4,045.13	3,960.71
(9) मोचन उपरांत एमआईपी 98 III		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	1,149.14	164.44
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	372.68	986.69
निधि का उपयोग	(164.71)	(1.99)
उप योग (अ)	1,357.11	1,149.14
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार—अन्य	0.38	0.1
भारत सरकार को देय	4,664.19	4,664.19
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	1,080.56
उप योग (आ)	4,664.57	5,744.85
योग '9' = (अ+आ)	6,021.68	6,893.99
(10) मोचन उपरांत एमआईपी 98 IV		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	470.79	(172.33)
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	(436.90)	646.24
निधि का उपयोग	(134.32)	(3.12)
उप योग (अ)	(100.43)	470.79
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार—अन्य	0.30	0.16
भारत सरकार को देय	5,629.96	5,629.96
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	1,304.30
संदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के लिए प्रावधान	245.52	505.31
उप योग (आ)	5875.78	7,439.73
योग '10' = (अ+आ)	5,775.35	7,910.52

1	2	3
तालिका 'ब' (जारी)		
(11) मोक्षन उपरीत एनआरआई फंड		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	1.46	(0.20)
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	3.97	1.75
निधि का उपयोग	(1.10)	(0.89)
उप योग (अ)	4.33	1.46
चालू देयताएं और प्रावधान		
अन्य योजनाओं को देय	9.31	
विविध लेनदार—अन्य	—	
भारत सरकार को देय	58.88	58.88
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	13.64
उप योग (अ)	68.19	72.52
योग '11' = (अ+आ)	72.52	73.98
(12) मोक्षन उपरीत आईआई एसएफवूएस 98 II		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	142.98	(4.11)
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	1,869.17	150.82
निधि का उपयोग	(107.38)	(3.73)
उप योग (अ)	1,104.77	142.98
चालू देयताएं और प्रावधान		
अन्य योजनाओं को देय	—	
विविध लेनदार—अन्य	0.31	0.09
भारत सरकार को देय	5,835.42	5,835.41
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	1,351.90
उप योग (अ)	5,835.73	7,187.40
योग '12' = (अ+आ)	6,940.50	7,330.38
(13) मोक्षन उपरीत एमआईपी 99 (II)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	64.43	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	140.78	64.98
निधि का उपयोग	(49.48)	(8.55)
उप योग (अ)	155.73	64.43
चालू देयताएं और प्रावधान		
अन्य योजनाओं को देय	496.18	—
विविध लेनदार—अन्य	0.19	0.05
संबंधित समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	0.17
भारत सरकार को देय	3,882.34	3,882.34
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	899.42
उप योग (अ)	4,378.71	4,781.98
योग '13' = (अ+आ)	4,534.44	4,846.41

1	2	3
तालिका 'घ' (समाप्त)		
(14) मोचन उपरंत एमआईपी 2000		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	75.21	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	147.92	76.08
निधि का उपयोग	(36.04)	(0.87)
उप योग (अ)	187.09	75.21
चालू देयताएं और प्रावधान		
अन्य योजनाओं को देय	436.05	—
विविध—लेनदार—अन्य	0.29	0.07
भारत सरकार को देय	3,937.75	3,937.75
विकास प्रारक्षित निधि को देय	—	912.26
उप योग (आ)	4,374.09	4,850.08
योग '14' = (अ+आ)	4,561.18	4,925.29
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरंत योजनाओं की देयताएं Y=योग 1 से 14	68,420.06	73,235.70
विकास प्रारक्षित निधि Z = X+Y	369,753.57	204,254.17
तालिका 'ङ'		
अन्य निधियां		
(क) राजलक्ष्मी महिला कल्याण निधि (आरडब्ल्यूडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	500.95	451.26
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	25.00	25.00
वर्ष के दौरान अर्जित आय	31.77	24.71
निधि का उपयोग	—	(0.02)
निधि का आकार—उप योग (क)	557.72	500.95
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार—अन्य	—	—
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	—
संदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के लिए प्रावधान	9.34	9.34
उप योग (आ)	9.34	9.34
योग 'क' = (अ+आ)	567.06	510.29
(ख) वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि (एमसीडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	457.20	409.78
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	25.00	25.00
वर्ष के दौरान अर्जित आय	28.90	22.44
निधि का उपयोग	—	(0.02)
निधि का आकार—उप योग (क)	511.10	457.20

1	2	3
तालिका 'ड' (जारी)		
बालू देवताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	—	—
संशोधन समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	—
संशोधन निवेशों एवं जमापक्षियों के लिए प्रावधान	8.33	8.32
उप योग 'आ'	8.33	8.32
योग 'क' = (अ+आ)	519.43	463.92
(ग) बालू करवाण निधि (सीडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	397.26	382.59
विकास प्रारंभित निधि से अंतरित	25.00	25.00
वर्ष के दौरान अर्जित आय	56.67	(10.31)
निधि का उपयोग	—	(8.02)
निधि का आकार-उप योग (क)	478.93	397.26
बालू देवताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	—	—
संशोधन समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	—
संशोधन निवेशों एवं जमापक्षियों के लिए प्रावधान	7.65	30.60
उप योग 'आ'	7.65	30.60
योग 'क' = (अ+आ)	486.58	427.86
(घ) निवेशक संरक्षण निधि (अफ्सीएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	254.66	255.13
विकास प्रारंभित निधि से अंतरित	—	—
वर्ष के दौरान अर्जित आय	15.99	13.87
निधि का उपयोग	(29.50)	(14.04)
निधि का आकार-उप योग (क)	241.15	254.96
बालू देवताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	—	—
संशोधन समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	—
संशोधन निवेशों एवं जमापक्षियों के लिए प्रावधान	—	—
उप योग 'आ'	—	—
योग 'क' = (अ+आ)	241.15	254.96
(ङ) स्टॉक करवाण निधि (एसडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	18,018.76	17,724.27
वर्ष के दौरान प्राप्त अंशदान	—	—
वर्ष के दौरान अर्जित शुद्ध आय	293.67	889.96
निधि का दौरान उपयोग	101.33	696.07
निधि का आकार-उप योग (क)	18,210.50	18,275.16

1	2	3
तालिका 'ड' (जारी)		
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	109.20	756.31
बैंक शेष	—	—
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास हेतु प्रावधान	1,156.27	501.09
उप योग 'आ'	1,265.47	1,267.40
योग 'ड' = (अ+आ)	19,475.97	19,275.56
(च) आस्ति पुनःसंरचना निधि (एआरएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	51,578.40	29,288.55
वर्ष के दौरान अर्जित आय	(1,297.05)	22,406.63
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	—	—
निधि का उपयोग	(179.56)	(116.78)
निधि का आकार-उप योग (अ)	50,101.79	51,576.40
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार-अन्य	1,907.33	(71.55)
संदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के लिए प्रावधान	94.48	187.45
मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान	101.14	113.25
उप योग 'आ'	2,102.95	229.15
योग 'च' = (अ+आ)	52,204.74	51,807.55
(छ) कर्मचारी चिकित्सा सहायता निधि (ईएमएफ)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष (ईएमएफ)	—	5.18
कर्मचारी चिकित्सा सहायता निधि से अंशदान	—	1.62
घटाएं: वर्ष के दौरान उपयोग-ईएमएफ	—	6.80
निधि का आकार-योग (छ)	—	—
(ज) सामान्य निधि		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त अंशदान	—	—
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	(79.04)	(132.39)
निधि का उपयोग	0.46	(9.63)
कर्मचारी कल्याण निधि का प्रभारित व्यय	78.58	142.02
निधि का आकार-उप योग (अ)	—	—
चालू देयताएं और प्रावधान		
बैंक शेष	—	6.36
अन्य योजनाओं को देय	65.94	846.15

1	2	3
तालिका 'क' (समाप्त)		
विविध लेनदार-अन्य	17.13	22.15
कर्मचारी ऐच्छिक स्वास्थ्य योजना	0.78	59.45
अंतर कार्यालय शेषों में अंतर	—	30.55
ग्रेज्यूटी हेतु प्रावधान	—	—
क्यूटी नकदीकरण हेतु प्रावधान	—	—
पेंशन हेतु प्रावधान	—	—
उप-योग 'आ'	83.85	964.65
योग 'अ' = (अ+आ)	83.85	964.65
अन्य निधियों का आकार-योग इ	70,101.19	71,206.63
अन्य निधियों की चालू देयताएं एवं प्रावधान-योग II	3,477.59	2,497.46
अन्य निधियां योग (क+ख+ग+घ+ङ+च+छ+ज)	73,578.78	73,706.09
तालिका 'ख'		
निवेश		
केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र	11,594.71	109.02
डिबेंचर और नॉण्ड	84,859.18	79,571.05
अधिमान शेयर	1,955.40	2,191.43
इक्विटी शेयर	339,931.35	580,935.23
मीयादी ऋण	—	84.64
योग	438,340.64	662,891.37
उद्धृत (लागत पर)	284,748.29	433,932.70
अनोद्धृत (लागत पर)	153,592.35	228,958.67
'क'	438,340.64	662,891.37
उद्धृत (बाजार मूल्य)	898,248.31	614,418.87
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	99,730.75	169,006.16
'ख'	997,979.75	783,425.03
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यहास)		
योग ('ख'-'क')	559,638.42	120,533.66
तालिका 'छ'		
जमा राशियां		
मुद्रा बाजार बाध्यताएं	22,298.73	105,325.88
कंपनियों/संस्थाओं में जमा राशियां	445,453.00	87,080.88
योग	467,751.73	192,406.88

1	2	3
तालिका 'ज'		
चालू आस्तियां		
बैंकों में चालू खाता शेष	5,553.15	9,123.89
नकद हाथ में	—	—
विविध देनदार	5,684.31	7,049.13
निवेशों की बिक्री-संविदाएं	3,026.52	9,879.48
न्यून राशि हेतु डीआरएफ से प्राप्य	—	—
बकाया और प्रोद्भूत आय	26,495.20	3,478.18
अग्रिम, जमा राशियां आदि	954.29	961.89
शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	—	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य (शुद्ध)	822.99	6,000.74
अंतर कार्यालय शेषों के अंतर (शुद्ध)	—	111.96
भारत सरकार को देय	175,000.00	175,000.00
योग	217,356.46	211,605.27
तालिका 'अ'		
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां		
इक्विटी शेयर	119,463.67	64,276.29
डिबेंचर एवं बॉण्ड	3,729.68	9,917.48
जमा राशियां-कंपनियां/बैंक/मीयादी ऋण	168,224.90	—
भारत सरकार के विशेष बॉण्ड	300.00	300.00
लागत पर निवेश	291,718.45	74,493.77
उप-योग (क)		
चालू आस्तियां		
विविध देनदार	6,563.19	5,128.10
बकाया और प्रोद्भूत आय	1,651.13	722.58
शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	—	2,915.00
यूएस 64 से प्राप्य	—	37,421.13
मोचन उपर्रांत योजनाओं से प्राप्य	—	10,134.00
बैंक शेष	28.50	178.51
निवेश की बिक्री संविदाएं	—	25.38
अन्य योजनाओं से प्राप्य	1,372.24	—
योग (ख)	9,615.06	56,524.70
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां कुल योग पी = क+ख	301,333.51	131,018.47

1	2	3
तालिका 'अ' (जारी)		
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की आस्तियां		
(1) मोचन उपरांत एमआईपी 97 IV		
इक्विटी शेयर	1,513.65	1,541.78
कंपनी/संस्थाओं के पास जमा राशियां	6,000.00	—
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	—	5,881.76
लागत पर निवेश	उप-योग (अ)	7,513.65
उप-योग (अ)	7,513.65	7,423.54
बालू आस्तियां		
विभिन्न देनदार	—	15.64
बकाया और प्रोद्भूत आय	21.95	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य	—	348.74
उप-योग (आ)	21.95	364.38
योग '1' = (अ+आ)	7,535.60	7,787.92
(2) मोचन उपरांत एमआईपी 97 V		
इक्विटी शेयर	—	10.40
कंपनी/संस्थाओं के पास जमा राशियां	2,500.00	—
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	547.49	2,861.35
लागत पर निवेश	उप-योग (अ)	3,047.49
उप-योग (अ)	3,047.49	2,871.75
बालू आस्तियां		
विभिन्न देनदार	10.87	7.62
बकाया और प्रोद्भूत आय	6.75	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य	20.21	169.65
उप-योग (आ)	37.83	177.27
योग '2' = (अ+आ)	3,085.32	3,049.02
(3) मोचन उपरांत एमआईपी 96 IV		
डिबेंचर एवं बॉण्ड	584.91	918.76
इक्विटी शेयर	0.04	0.04
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	772.76	672.91
लागत पर निवेश	उप-योग (अ)	1,357.71
उप-योग (अ)	1,357.71	1,591.71
बालू आस्तियां		
विभिन्न देनदार	2,172.63	1,826.63
बकाया और प्रोद्भूत आय	193.45	199.17
अन्य योजनाओं से प्राप्य	28.52	39.90
उप-योग (आ)	2,394.60	2,065.70
योग '3' = (अ+आ)	3,752.31	3,657.41

1	2	3
तालिका 'अ' (जारी)		
(4) मोक्षन उपरांत डीआईपी 91		
डिबेंचर एवं बॉण्ड	44.66	270.00
इक्विटी शेयर	0.01	0.02
अभिमान शेयर	-	0.04
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	1,492.41	1,017.78
लागत पर निवेश	1,537.08	1,287.84
घात्यू आस्तिर्थां		
विभिन्न देनदार	1,449.98	840.53
बकाया और प्रोद्भूत आय	52.88	69.01
अन्य योजनाओं से प्राप्य	55.08	1,155.63
उप-योग (अ)	1,557.94	2,065.17
योग '4' = (अ+आ)	3,095.02	3,252.01
(5) मोक्षन उपरांत डीआईपी 97 (II)		
इक्विटी शेयर	2,737.53	2,737.53
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	-	385.18
लागत पर निवेश	2,737.53	3,122.71
घात्यू आस्तिर्थां		
विभिन्न देनदार	-	1.02
अन्य योजनाओं से प्राप्य	-	22.84
उप-योग (आ)	-	23.86
योग '5' = (अ + आ)	2,737.53	3,146.57
(6) मोक्षन उपरांत एनआईपी 98		
इक्विटी शेयर	2,396.39	2,418.84
कंपनी/संस्थाओं के पास जमा राशिर्थां	8,000.00	-
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	-	7,368.09
लागत पर निवेश	10,396.39	9,786.93
घात्यू आस्तिर्थां		
विभिन्न देनदार	-	19.60
बकाया और प्रोद्भूत आय	29.26	-
अन्य योजनाओं से प्राप्य	-	439.16
उप-योग (आ)	29.26	458.76
योग '2' = (अ+आ)	10,425.65	10,245.69

1	2	3
तालिका 'अ' (जारी)		
(5) मोक्षन उपरांत आईआईएसएफयूस 98		
इक्विटी शेयर	3,270.33	3,333.15
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	2,429.61	2,565.04
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	5,699.94
		5,898.19
बालू आस्तियां		
विविध देनदार	48.22	6.82
अन्य योजनाओं से प्राप्य	89.67	152.08
	उप योग (आ)	137.89
		158.09
	योग '7' = (अ + आ)	5,837.83
		6,057.09
(8) मोक्षन उपरांत एमआईपी 98 II		
इक्विटी शेयर	2,660.46	3,139.51
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	1,308.41	773.29
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	3,968.87
		3,912.80
बालू आस्तियां		
विविध देनदार	25.97	2.06
बकाया और प्रोद्भूत आय	2.00	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य	48.29	45.85
	उप योग (आ)	76.26
		47.91
	योग '8' = (अ + आ)	4,045.13
		3,960.71
(9) मोक्षन उपरांत एमआईपी 98 III		
इक्विटी शेयर	4,022.80	4,073.05
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	1,891.53	2,656.38
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	5,914.33
		6,729.43
बालू आस्तियां		
विविध देनदार	37.54	7.06
अन्य योजनाओं से प्राप्य	69.81	157.50
	उप योग (आ)	107.35
		164.56
	योग '9' = (अ + आ)	6,021.68
		6,893.99
(10) मोक्षन उपरांत एमआईपी 98 IV		
इक्विटी शेयर	3,091.75	4,009.10
अधिमान शेयर	—	962.21
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	2,092.64	2,126.80
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	5,184.39
		7,098.11

1	2	3
तालिका 'अ' (जारी)		
चालू अस्तित्व		
अन्य योजनाओं से प्राप्य	71.23	126.10
विविध देनदार	513.73	686.31
उप योग (आ)	590.96	812.41
योग '10' = (अ+आ)	5,775.35	5,775.35
(11) मोक्षन उपरान्त एनआईआई फंड		
इक्विटी शेयर	72.52	72.52
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं		1.38
लागत पर विवेक	उप योग (अ)	72.52
चालू अस्तित्व		
अन्य योजनाओं से प्राप्य		0.00
उप योग (आ)		0.00
योग '11' = (अ + आ)	72.52	73.98
(12) मोक्षन उपरान्त आईआईएसएफएस 98 II		
इक्विटी शेयर	5,564.38	7,062.93
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	1,302.22	2,548.86
लागत पर विवेक	उप योग (अ)	6,866.60
चालू अस्तित्व		
विविध देनदार	25.84	0.67
अन्य योजनाओं से प्राप्य	48.06	14.93
उप योग (आ)	73.90	15.60
योग '12' = (अ+आ)	6,940.50	7,330.30
(13) मोक्षन उपरान्त एनआईपी 99 II		
इक्विटी शेयर	4,534.44	4,781.76
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं		60.88
लागत पर विवेक	उप योग (अ)	4,534.44
चालू अस्तित्व		
विविध देनदार		0.16
अन्य योजनाओं से प्राप्य		3.61
उप योग (आ)		3.77
योग '13' = (अ + आ)	4,534.44	4,845.41

1	2	3
तालिका 'अ' (समाप्त)		
(14) मोचन उपरांत एमआईपी 2000		
इक्विटी शेयर	4,56.18	4,850.01
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	—	70.89
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	4,561.18 4,920.90
खालू आस्तियां		
विविध देनदार	—	0.19
अन्य योजनाओं से प्राप्य	—	4.20
	उप योग (आ)	— 4.39
	योग '14' = (अ+आ)	4,561.18 4,925.29
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की आस्तियां क्यू=योग+1 से 14	68,420.06	73,235.70
विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां आर=पी+क्यू	369,753.57	204,254.17
तालिका 'ट'		
अन्य निधियों की आस्तियां		
(क) राजलक्ष्मी महिला कल्याण निधि की आस्तियां		
सावधि ऋण	—	—
केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	9.34	9.34
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	527.77	448.19
	उप योग (अ)	537.11 457.53
खालू आस्तियां		
प्राप्य मोचन	—	—
विविध देनदार	10.47	1.19
बकाया और प्रोद्भूत आय	—	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य	19.48	51.57
	उप योग (आ)	29.95 52.76
	योग क=(अ+आ)	567.06 510.29
(ख) वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि की आस्तियां		
सावधि ऋण	—	—
केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	8.32	8.32
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	483.66	406.99
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	491.98 415.31
खालू आस्तियां		
प्राप्य मोचन	—	—
विविध देनदार	9.60	1.08
बकाया और प्रोद्भूत आय	—	—
अन्य योजनाओं से प्राप्य	17.85	49.13
	उप योग (आ)	27.45 50.21
	योग ख = (अ + आ)	519.43 465.52

1	2	3
तालिका 'द' (जारी)		
(ग) बाल कल्याण निधि की आस्तियाँ		
सावधि ऋण		
केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	7.65	30.61
मुद्रा बाजार की बाध्यताएँ	453.211	350.34
लागत पर निवेश	460.86	281.35
उप योग (अ)		
बालू आस्तियाँ		
प्राप्य मोचन		
विविध देनदार	8.99	0.93
बकाया और प्रोद्भूत आय		
अन्य योजनाओं से प्राप्य	16.73	45.78
उप योग (आ)	25.72	46.71
योग ग = (अ + आ)	486.58	428.06
(घ) निवेशक संरक्षण निधि (आईपीएफ) की आस्तियाँ		
सावधि ऋण		
मुद्रा बाजार की बाध्यताएँ	228.20	239.94
लागत पर निवेश	228.20	239.94
उप योग (आ)		
बालू आस्तियाँ		
प्राप्य मोचन		
बैंक शेष		0.03
विविध देनदार	4.53	0.64
बकाया और प्रोद्भूत आय		
अन्य योजनाओं से प्राप्य	8.42	14.05
उप योग (आ)	12.95	14.72
योग घ = (अ + आ)	241.15	254.66
(ङ) कर्मचारी कल्याण निधि (एसईएफ्यूएफ) की आस्तियाँ		
केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ/प्रमाणपत्र	7,935.90	7,935.90
इक्विटी शेयर	3,791.68	7,035.67

1	2	3
तालिका 'ट' (जारी)		
डिबेंचर एवं बॉण्ड	6,152.35	2,155.12
कंपनियों/संस्थाओं में जमाराशियां	-	-
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	1,210.96	-
लागत पर निवेश	19,090.89	17,126.69
उप योग (अ)	19,090.89	17,126.69
चालू आस्तियां		
बकाया और प्रोद्भूत आय	284.94	283.03
बैंक शेष	0.34	233.05
विविध देनदार	40.81	27.14
अन्य योजनाओं से प्राप्य	44.69	-
अग्रिम, जमाराशियां आदि	14.30	1,605.65
उप योग (आ)	385.08	2,148.87
योग = अ + आ	19,475.97	19,275.56
(घ) आस्ति पुनर्संरचना निधि (एआरएफ) की आस्तियां		
डिबेंचर एवं बॉण्ड	2,176.68	309.10
इक्विटी शेयर	14,247.54	13,426.24
सावधि ऋण	-	(15.80)
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	12,438.04	35,290.02
अग्रिम/संस्थाओं में जमाराशियां	22,300.00	-
लागत पर निवेश	51,162.26	49,009.56
उप योग (अ)	51,162.26	49,009.56
चालू आस्तियां		
प्राप्य मोचन	19.74	51.17
बकाया और प्रोद्भूत आय	462.20	558.97
अन्य योजनाओं से प्राप्य	459.06	2,086.37
विविध देनदार	101.48	101.48
उप योग (आ)	1,042.48	2,797.99
योग च = (अ + आ)	52,204.74	51,807.55
(छ) कर्मचारी चिकित्सा सहायता निधि की आस्तियां		
कर्मचारी चिकित्सा सहायता निधि की आस्तियां	-	-
योग (छ)	-	-
(ज) सामान्य निधि की आस्तियां		
मुद्रा बाजार की बाध्यताएं	-	-
लागत पर निवेश	-	-
उप योग (अ)	-	-
चालू आस्तियां		
विविध देनदार	78.89	944.65
बैंक शेष	4.96	20.00
अंतर कार्यालय शेषों में अंतर (शुद्ध)	-	-

1	2	3
तालिका 'ड' (समाप्त)		
नकद सव में		
वस्तु और प्रोद्युक्त अथ		
अग्रिम/जमा राशियाँ आदि		
अन्य योजनाओं से प्राप्य		
उप योग (आ)	83.85	964.88
योग ज (अ + आ)	83.85	964.88
अन्य निधियों की भास्तियाँ कुल योग (क+ख+ग+घ+ङ+च+छ+ज)	73,578.78	73,708.89

तालिका 'ड'	
पिछले तुलन पत्र के अनुसार रोच	
घटाएँ : वर्ष के दौरान अपलिखित राशि	
योग	

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विभिन्न उपक्रम के प्रशासक

	एआरएस बॉण्ड	एमएटीएमएसीएमआईपी	एमएटी एमएसी	एमआईपी		
	31-03-06	31-03-05	31-03-06	31-03-05	31-03-06	31-03-05
देयताएं						
पूंजी 'क'	592,856.37	592,855.13	-	-	-	-
प्रारम्भित निधि एवं अभिशेष 'ख'	(147,067.94)	(194,402.76)	6,177.76	-	15,330.97	-
चासू देयताएं और प्रावधान 'ग'	43,378.77	37,101.10	15,81.80	-	16,078.93	-
कुल देयताएं	493,167.20	435,553.47	21,988.56	-	31,409.90	-
निवेश 'घ'	371,213.10	294,054.91	-	-	20,102.69	-
जमा राशियां 'ङ'	87,346.62	97,968.17	19,808.14	-	7,557.16	-
चासू आस्तियां 'च'	34,608.08	43,530.39	2,180.42	-	3,750.05	-
आस्थगित राजस्व व्यय 'छ'	-	-	-	-	-	-
कुल आस्तियां	493,167.20	435,553.47	21,988.56	-	31,409.90	-

लेखा टिप्पणियाँ 'ड'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के के सोनी एवं कंपनी

सम्बन्धी लेखाकार

के के सोनी
भागीदारइमोयाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारीएस बी माथुर
प्रशासक

मुम्बई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

	एआरएस बॉण्ड		एमएटीएनएवीएमआईपी		एमएटी एनएवी एमआईपी	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय						
लाभाना	1,942.15	3,949.62	71.56	-	-	-
ब्याज	74,720.57	27,894.21	4,211.35	-	535.83	-
निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर लाभ	-	-	2,891.79	-	-	-
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोचन पर लाभ	20,887.41	67,669.79	757.17	-	2.60	-
अन्य आय	56.87	106.73	387.82	-	243.66	-
पिछली अवधि के समायोजन-आय	(0.76)	70.16	(213.81)	-	38.99	-
पिछले वर्ष की सदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	49.03	18,940.62	111.19	-	-	-
सदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	98.02	12,799.35	3,479.85	-	50.00	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	-	-	-	-	-	-
मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	21.76	169.01	-	-	-	-
उप योग (क)	97,775.05	131,599.49	11,696.92	-	871.08	-
घटाएँ : सदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान	103.45	2,878.83	166.01	-	871.08	-
घटाएँ : सदिग्ध निवेशों एवं जमाराशियों के प्रति प्रावधान	3,263.34	9,230.90	1,766.18	-	16.70	-
उप योग (ख)	3,366.79	12,109.73	1,932.19	-	16.73	-
योग (क-ख)	94,408.26	119,489.76	9,764.73	-	854.35	-
व्यय						
कार्यालय व्यय	627.67	1,705.73	69.36	-	12.22	-
एजेंटों को कमीशन	-	-	67.10	-	16.15	-
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार	777.16	770.97	178.64	-	60.65	-
लेखा परीक्षकों की फीस (आर्बिट्र)	15.25	-	3.37	-	7.02	-
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	-	-	122.31	-	-	-
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान	-	-	90.54	-	-	-
एएमसी फीस	3,693.56	2,956.40	344.55	-	58.75	-
पिछली अवधि के समायोजन-व्यय	(32.59)	2.57	9.89	-	(687.62)	-
उप-योग (ग)	5,081.05	5,435.67	885.76	-	(532.83)	-

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
जोड़े : प्रयत्न ब्याज	0.20	346.63	0.01	-	26.37	-
जोड़े : अंतर योजना कारोबार के निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	-	81.33	558.58	-	-	-
जोड़े : अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेश की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	2,755.60	7,348.88	524.60	-	1.86	-
जोड़े : मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान	149.78	81.88	-	-	-	-
उप योग (ग)	2,905.58	7,858.53	1,083.19	-	28.23	-
योग (क)-(ख)-(ग)	7,986.63	13,294.20	1,968.95	-	(804.60)	-
व्यय से आय की अधिकता	86,421.63	106,195.56	7,793.78	-	1,358.95	-
योग	94,408.26	119,489.76	9,764.73	-	854.35	-

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

(1)	एआरएस बॉण्ड		एमएटी एनएपी एमआईपी		एनएटी एनएपी एमआईपी	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
राजस्व विनियोजन लेखा						
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	-	-	-	-	-	-
व्यय से अधिक आय	86,421.63	106,195.56	7,793.78	-	1,358.95	-
जोड़े/(घटाएँ) : पिछली अवधि के प्रीमियम/समायोजन	(0.05)	(0.04)	-	-	-	-
योग	86,421.58	106,195.52	7,793.78	-	1,358.95	-
वर्ष हेतु आय वितरण	39,130.10	39,126.94	1,967.92	-	12.14	-
पिछले वर्षों के आय वितरण	0.70	1.17	3.10	-	-	-
आय वितरण पर ब्याज	-	-	-	-	(0.01)	-
समयपूर्व आहरण पर प्रदत्त मूल्य वृद्धि	0.28	5,349.73	-	-	-	-
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष	47,290.50	61,717.68	5,824.76	-	1,346.80	-
योग	86,421.58	106,195.52	7,793.78	-	1,358.95	-

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के. के. सोनी एवं कंपनी

सन्दी लेखाकार

के. के. सोनी

भागीदार

मुम्बई

दिनांक : 21 दिसम्बर, 2006

इमोबाइल रहमान

मुख्य वित्तीय अधिकारी

एनएटी एनएपी

एनएटी एनएपी

महाराष्ट्र राज्य सरकार

महाराष्ट्र राज्य सरकार

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपए लाख में)

	एआरएस बॉण्ड	एमएटी एनएवी एमआईपी	एमएटी एनएवी एमआईपी	एमएटी एनएवी एमआईपी	एमएटी एनएवी एमआईपी	एमएटी एनएवी एमआईपी
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
तालिका 'क'						
पूंजी						
यूनिट/बॉण्ड पूंजी	592,856.37	592,855.13	-	-	-	-
यूनिटों की बिक्री से प्राप्त आवेदन राशि	-	-	-	-	-	-
योग	592,856.37	592,855.13	-	-	-	-
तालिका 'ख'						
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष						
सामान्य प्रारक्षित निधि						
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	(194,402.76)	(369,872.20)	2,351.54	-	10,652.38	-
राजस्व खाते से अंतरित शेष	47,290.50	61,717.68	5,824.76	-	1,346.82	-
विकास प्रारक्षित निधि से अंतर्वाह	(2.01)	190,519.64	-	-	3,334.17	-
वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त) प्रीमियम (शुद्ध)	46.33	(76,767.88)	-	-	-	-
बिक्री/पुनर्खरीद/मोचन पर प्रीमियम	-	-	(1,998.54)	-	(2.40)	-
योग	(147,067.94)	(194,402.76)	6,177.76	-	15,330.97	-
तालिका 'ग'						
खालू देयताएं और प्रावधान						
खालू देयताएं						
विभिन्न लेनदार-अन्य	5,892.85	10,595.77	14,233.50	-	12,376.64	-
बैंक शेष	1,426.78	5,132.91	200.69	-	1,612.23	-
अदावी आय वितरण	282.32	284.67	257.76	-	1,685.76	-
भारत सरकार को देय अंतर कार्यालय शेषों में अंतर	-	19.30	-	-	-	-
अन्य योजनाओं को देय	2,021.60	-	-	-	-	-
उप-योग (क)	9,623.55	16,032.65	14,691.95	-	15,674.54	-
प्रावधान						
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	121.19	66.67	3.88	-	0.21	-
संदिग्ध निवेशों एवं जमा राशियों के लिए प्रावधान	4,526.10	1,360.78	-	-	0.01	-

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए प्रावधान	-	-	-	-	-	-
मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान	640.90	545.26	1,114.97	-	404.17	-
आय वितरण हेतु प्रावधान	32,467.03	19,095.64	-	-	-	-
उप योग (ख)	37,755.22	21,068.45	1,118.85	-	404.39	-
योग (क + ख)	47,378.77	37,101.10	15,810.80	-	16,078.93	-
तालिका 'ब'						
निवेश						
निवेश (लागत या बटी हुई लागत पर)						
केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ/प्रमाणपत्र	173,791.44	37,764.69	-	-	-	-
डिबेंचर एवं बॉण्ड	146,191.88	164,705.87	-	-	-	-
अधिमान शेयर	1,710.38	4,895.63	-	-	-	-
हिविटी शेयर	49,519.40	86,688.72	-	-	20,102.69	-
योग	371,213.10	294,054.91	-	-	20,102.69	-
उद्धृत (लागत पर)	43,171.14	79,660.72	-	-	-	-
अनोद्धृत (लागत पर)	328,041.96	214,394.18	-	-	20,102.69	-
'क'	371,213.10	294,054.91	-	-	20,102.69	-
उद्धृत (मूल्य में)	161,385.23	124,941.90	-	-	-	-
अनोद्धृत (मूल्य में)	315,441.09	209,221.71	-	-	21,601.43	-
'ख'	476,826.32	334,163.60	-	-	21,601.43	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि (मूल्यहास)	105,613.22	40,108.69	-	-	1,498.74	-
तालिका 'ड'						
जमा राशिर्वा						
कंपनियों/संस्थाओं में जमा राशिर्वा	66,908.12	53,500.00	-	-	-	-
मुद्रा बाजार बाण्यार्वा	20,437.90	44,468.17	19,808.14	-	7,557.16	-
योग	87,346.02	97,968.17	19,808.14	-	7,557.16	-
तालिका 'घ'						
चालू अक्षतिर्वा						
बैंकों में चालू खाता शेयर	21,840.68	21,938.87	987.68	-	2,890.81	-
विविध देण्यार्वा	4,444.09	1,394.58	64.69	-	427.36	-
निवेशों की विकी-संविद्यार्वा	-	2,754.39	-	-	-	-
बकाया और प्रोद्भूत आय	8,323.31	6,682.35	396.68	-	152.96	-
अन्य बोधनार्वा से प्राप्त (शुद्ध)	-	10,760.20	731.07	-	278.82	-
योग	34,608.08	43,530.39	2,180.42	-	3,750.05	-

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
तालिका 'छ'						
आस्थागत राजस्व व्यय						
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	-	-	122.31	-	-	-
घटाएँ : वर्ष के दौरान अपलिखित राशि	-	-	122.31	-	-	-
योग	-	-	-	-	-	-

31 मार्च, 2006 का तुलन पत्र

रुपए लाख में

	एमआईपी 95		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)		एमआईपी 2001	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
देयताएँ								
पूँजी 'क'	--	--	--	--	--	--	45,831.22	53,523.97
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष . . . 'ख'	5,798.52	518.69	756.72	583.78	1,432.09	1,143.97	4,601.86	2,183.68
चालू देयताएँ और प्रावधान . . . 'ग'	7,644.54	10,375.60	602.12	755.67	1,576.24	1,910.31	3,610.33	4,706.95
कुल देयताएँ	13,443.06	10,894.29	1,358.84	1,339.45	3,008.33	3,054.28	54,043.41	60,414.60
आस्तियाँ								
निवेश 'घ'	541.98	3,738.31	-	-	-	-	25,810.10	45,469.23
जमा राशियाँ 'ङ'	5,847.65	642.96	1,194.43	1,142.85	2,615.30	2,558.04	25,740.01	10,942.89
चालू आस्तियाँ 'च'	7,053.43	6,513.02	164.41	196.60	393.03	496.24	2,493.30	3,809.85
आस्थागत राजस्व व्यय 'छ'	-	-	-	-	-	-	-	192.63
कुल आस्तियाँ	13,443.06	10,894.29	1,358.84	1,339.45	3,008.33	3,054.28	54,043.41	60,414.60

लेखा टिप्पणियाँ 'ड'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के के सोनी एवं कंपनी

सन्दी लेखाकार

के के सोनी

इन्दोबाबुर रहमान

एस बी माथुर

भागीदार

मुख्य वित्त अधिकारी

प्रशासक

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

(रुपय लाख में)

1	एमआईपी 95		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)		एमआईपी 2001	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
अंतर								
लक्ष्य							131.85	192.00
व्याज	2,452.68	(18.53)	78.29	69.91	173.75	145.83	5,613.54	2,721.48
निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर लाभ	-	-	-	-	-	-	-	-
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मौकन पर लाभ	7.20	1,927.06	-	-	-	-	425.23	4,012.46
अन्य आय	28.36	0.17	93.50	6.64	135.76	0.80	3.02	0.19
पिछली अवधि के समायोजन-आय	(97.34)	(59.46)	-	0.01	(0.04)	-	(63.54)	(86.14)
पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	76.68	1,104.53	0.07	0.09	-	0.01	4.96	1,203.97
संदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	3,864.35	6,274.11	-	-	-	-	3,162.49	2,948.67
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	42.45	0.38	-	-	-	-	-	-
वर्ष के दौरान पुनरांकित, निवेश की लागत	-	-	-	-	-	-	-	-
मिलान की बकाय मर्च हेतु प्रावधान, पुनरांकित	-	-	-	-	-	-	3.41	9.47
उप योग (क)	6,374.38	9,228.26	171.86	76.55	309.47	146.64	9,280.94	12,061.80
घटाएं : संदिग्ध समाप्ति गई आय के लिए प्रावधान	49.21	398.03	0.07	4.45	-	-	0.23	555.93
घटाएं : संदिग्ध निवेशों एवं जमाशायियों के प्रति प्रावधान	1,030.78	1,557.89	-	-	-	-	494.37	1,738.09
घटाएं : निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए प्रावधान	-	-	-	-	-	-	-	-
घटाएं : वर्ष के दौरान अवलिखित/अपलिखित निवेश की लागत	-	-	-	-	-	-	-	-
उप योग (ख)	1,079.99	1,955.92	0.07	4.45	-	-	474.40	2,294.92
योग (क-ख)	5,294.39	7,272.34	171.79	72.20	309.47	146.64	8,806.54	9,766.88
व्यय								
कार्यालय व्यय	2.44	14.10	0.97	4.88	1.37	3.00	54.83	46.75
एजेंटों को कमीशन	-	-	-	-	-	-	78.60	-
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार	12.02	7.74	1.70	3.24	3.77	3.35	93.18	89.12
लेखा परीक्षकों की फीस (आर्बिट)	0.10	-	0.10	-	0.10	-	1.58	-
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	-	-	-	-	-	-	192.61	192.61
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान	-	-	-	-	-	-	297.33	-
एमसी फीस	-	6.92	4.38	9.84	9.60	11.33	461.82	427.49
पिछली अवधि के समायोजन-व्यय	-	(0.03)	(11.80)	0.10	(3.40)	0.05	-	3.38
उप योग (क)	14.56	28.73	(4.65)	18.06	11.44	17.73	1,179.95	789.95

1	2	3	4	5	6	7	8	9
जोड़ें : प्रदत्त व्यय	-	-	-	-	-	-	-	-
जोड़ें : अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान	-	-	-	-	-	-	-	-
जोड़ें : अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान	-	1,392.57	-	-	-	-	987.02	1,350.93
जोड़ें : मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान	-	-	-	-	-	-	18.83	5.19
उप योग (ग)	-	1,392.57	-	-	-	-	1,005.85	1,356.12
योग (क) - (ख) + [ग]	14.56	1,421.30	(4.65)	18.06	11.44	17.73	2,185.80	2,115.47
व्यय से आय की अधिकता	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41
योग	5,294.39	7,272.34	171.79	72.20	309.47	146.64	8,806.56	9,766.88

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

(रुपये लाख में)

	एमआईपी 95		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)		एमआईपी 2001	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व विनियोजन लेखा								
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	-	-	-	-	-	-	-	-
व्यय से अधिक आय	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41
जोड़ें/(घटाएं) : पिछली अवधि के प्रीमियम/समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-
योग	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41
वर्ष हेतु व्यय वितरण	-	-	-	-	-	-	2,945.03	3,287.83
पिछले वर्षों के आय वितरण	-	-	-	-	-	-	-	-
व्यय वितरण पर व्यय	-	-	-	-	-	-	-	-
बिक्री/पुनर्खरीद पर संग्रहीत/प्रदत्त प्रीमियम	-	-	-	-	-	-	-	-
डीकार्गएफ में अंतरित ओम्नी का बंद शेष	-	-	-	-	-	-	-	-
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	3,675.73	4,363.58
योग	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41

सहस्रवर्षपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिन्य भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के. के. सोनी एवं कंपनी

सन्दी लेखाकार

के. के. सोनी
भगीदार

इन्दुकाशुत रहस्य
मुख्य वित्तीय अधिकारी

एस. बी. माथुर
प्रशासक

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएँ

(रुपय लाख में)

	एप्रैल 95		डीआईपी 91		एप्रैल 96 (IV)		एप्रैल 2001	
	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005
तालिका 'क'								
पूँजी								
यूनिट पूँजी	-	-	-	-	-	-	45,827.54	53,520.29
यूनिटों की बिक्री से प्राप्त आवेदन	-	-	-	-	-	-	3.68	3.68
योग	-	-	-	-	-	-	45,831.22	53,523.97
तालिका 'ख'								
प्रारक्षित निधि एवं अभिलेख								
समान्य प्रारक्षित निधि								
विद्युत टुलिंग पत्र के अनुसार सेव	518.69	1,513.86	583.78	536.73	1,143.97	1,033.85	2,183.68	(2,118.53)
राजस्व खाते से अंतरित सेव	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	8,775.79	2,263.58
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	-	-	-	-	-	-	-	-
खेती के मोहन उपरंत सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	-	-	-	-	-	-	-	-
वर्ष के दौरान खंडीत/प्रचुर	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रीमियम (रुद्ध)	-	-	-	-	-	-	-	-
बिक्री/पुनर्बिक्री/मोहन पर प्रीमियम	-	(6,846.21)	(3.50)	(7.09)	(9.91)	(18.79)	(1,257.55)	(61.37)
घटाएँ : मोहन यूनिटों का समन्वयन/अवकटन	-	-	-	-	-	-	-	-
योग	5,798.52	518.69	760.72	589.78	1,432.09	1,143.97	4,601.92	2,783.68
तालिका 'ग'								
बालू देवदार और प्राचक्षण								
बालू देवदार								
विशेष लेनदार—अन्य	490.24	184.73	538.29	641.24	1,437.86	1,521.25	373.53	37.15
भारत सरकार को देव	-	-	-	-	-	-	-	-
निवेशों की बिक्री—सक्रिय	-	-	-	-	-	-	-	-
बैंक सेव	-	132.68	-	50.59	-	223.88	1,766.64	69.59
अदावी आय बितरण	66.81	67.01	52.57	52.58	107.03	108.66	301.32	738.54
अंतर कार्यालय सेवों में अंतर	-	0.06	-	-	-	-	-	-
अन्य योजनाओं को देव	-	-	-	-	-	-	-	-
योग (क)	557.05	384.48	590.86	744.41	1,544.89	1,853.79	2,441.49	1,145.29
प्राचक्षण								
सक्रिय समझौता गई बकाया और प्रेषित आय के लिए प्राचक्षण	195.71	223.18	0.26	0.26	1.81	1.81	4.78	9.50
सक्रिय निवेशों एवं बकायासिद्धों के लिए प्राचक्षण	6,790.40	9,623.97	-	-	-	-	1,748.97	3,337.30
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि के लिए प्राचक्षण	85.04	127.49	-	-	-	-	-	-
मिलान की बकाया मरों के लिए प्राचक्षण	16.34	16.48	11.00	11.00	29.54	54.71	15.19	14.86
योग (ख)	7,087.49	9,991.12	11.26	11.26	31.55	56.62	1,769.94	3,361.66
योग (क + ख)	7,644.54	10,375.60	602.12	755.67	1,576.44	1,910.41	4,211.43	4,506.95

लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

हमने यथा 31 मार्च, 2006, एसयूयूटीआई की विशेष यूनिट योजना 1999 (एसयूएस 1999) का संपन्न तुलन पत्र एवं सार्वजनिक लेखापरीक्षा उस तिथि को समाप्त वर्ष हेतु संबंधित राजस्व लेखों की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का महत्वपूर्ण अर्थ पर है। हमारा उत्तराधिकार, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सम्मान्यता स्वीकृत लेखापरीक्षा के मानकों के अनुरूप किया है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यनिष्पादन करें ताकि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के संचालन में सार्वजनिक एवं प्रकटन की जांच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं उनके महत्वपूर्ण प्रभाव का मूल्यांकन किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहां दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तारण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 के आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप हम रिपोर्ट करते हैं कि :

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तारण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रकट संचालनों का प्रयोग करने वाले कोष संचालकों से जुड़े हुए यूनिटों को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के निर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतर्भूत करने और इनमें निवेश करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 को अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया जा।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी 1 का संदर्भ लें)।

2. उपरोक्त अनुच्छेद 1 में उल्लिखित हमारी टिप्पणियों के अलावा, हम अग्रे रिपोर्ट करते हैं कि:

(क) हमने वह सारी सूचना और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के अनुसार हमारी लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए आवश्यक थे।

(ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखों लेखा बहियों के समनुरूप हैं।

(ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुसार और अनुच्छेद 'ज' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ पढ़े जाने पर।

(i) उक्त तुलन पत्र पूर्ण और सही है तथा इसमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तारण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बताए गए हैं कि दिनांक 31 मार्च, 2006 तक सभी की सारी और संपत्ति को दर्शाया जा सके।

(ii) उक्त राजस्व लेखों, उक्त तारीख को समाप्त अवधि के लिए हुई आय की वृद्धि से अधिकता का सारा और जोक चिह्न दिखाते हैं।

कृते के. के. सोनी एण्ड कं.,
सन्दी लेखाकार

के. के. सोनी
भागीदार

दिनांक : 21-12-2006

स्थान : मुंबई

विशेष यूनिट योजना, 1999

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण

1. आय निर्धारण :

- सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों पर लाभांश आय का निर्धारण लाभांश रहित तारीख को किया जाता है। असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों पर लाभांश आय का निर्धारण लाभांश घोषणा की तारीख को किया जाता है।
- निवेशों की बिक्री पर लाभ अथवा हानि का निर्धारण भारित औसत लागत पर कारोबारी तारीख को किया जाता है।

2. व्यय :

- सभी व्ययों का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

3. आस्थगित राजस्व व्यय :

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 25(3) के प्रावधानों के अनुसार प्रारंभिक निर्गम व्यय योजना की अवधि में समान रूप से बट्टे खाते में डाली जाती है।

4. निवेश :

- निवेश लागत पर या अवलिखित लागत पर दर्शाए जाते हैं।
- द्वितीयक बाजार सौदों के मामले में, निवेश का निर्धारण सौदों की तारीख को किया जाता है।
- प्राथमिक बाजार निर्गमों में अधिदानों को आबंटन पर निवेश के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- बोनस/अधिकार पात्रताओं का निर्धारण बोनस रहित/अधिकार रहित तारीखों को किया जाता है।
- जमाराशियों में निवेशों को मोचन/देय तिथि से चालू आस्तियों में माना एवं दर्शाया जाता है।
- निवेशों की वहन लागत में दलाली, सेवाकर एवं स्टाम्प शुल्क शामिल हैं।

5. निवेशों का मूल्यांकन :

1. इक्विटी एवं इक्विटी सम्बन्ध प्रतिभूतियाँ :

अ. कारोबारी प्रतिभूतियाँ

जब कोई प्रतिभूति किसी भी शेयर बाजार में 30 दिनों के भीतर (मूल्यांकन तिथि को मिलाकर) लेनदेन किया जाता है और ऐसी अवधि के दौरान लेनदेन की समग्र मात्रा 50,000 से अधिक हो अथवा यदि लेनदेन की राशि रु. 5,00,000 से अधिक हो तब ऐसी प्रतिभूति को कारोबारी प्रतिभूति कहा जाता है।

इसका मूल्यांकन बीएसई के अंतिम बंद मूल्य पर किया जाता है और इसकी अनुपस्थिति में एनएसई के बंद मूल्य पर किया जाता है।

आ. गैर कारोबारी/कम कारोबारी/गैर सूचीबद्ध प्रतिभूतियाँ :

प्रतिभूतियों में निवेश, जिसका उपरोक्तानुसार किसी भी शेयर बाजार में लेनदेन नहीं किया गया हो, सेबी विनियमावली के अनुसार उचित मूल्य पर दर्शाया जाता है।

II अधिकार पात्रता :

शेयरों की अधिकार पात्रता का मूल्यांकन शेयरों की बाजार मूल्य में से प्रयोज्य देय मूल्य, लाभांश तत्व के लिए अतिरिक्त बट्टाकृत, जहाँ लागू हो, घटाकर किया जाता है।

III मुद्रा बाजार लिखत :

मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का मूल्यांकन लागत और मूल्यांकन की तिथि तक उपार्जित व्याज पर किया जाता है।

8. प्रावधान एवं मूल्यहास :

क. संदिग्ध समझी गई आय के प्रति प्रावधान :

- लाभांश के संबंध में प्रावधान किया जाता है जहाँ यह लाभांश रहित तिथि से 120 दिनों से अधिक तक बकाया रहता हो

ख. निवेश के मूल्य में मूल्यह्रास :

- i. उपरोक्त पैरा 5 के अनुसार संगणित निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्यह्रास, यदि कोई हो, राजस्व लेखों में प्रभावित किया जाता है। ऐसा कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो तो पहले समायोजित किया गए मूल्यह्रास की सीमा तक राजस्व लेखों में पुनः जमा कर दिया जाता है।
- ii. उन मामलों में जहां अनौदृत इक्विटी अथवा अधिमान शेयर पिछले वर्षों में बटुटे खाते में डाले गए हों, ऐसे निवेशों को उनकी लागत पर पुनरांकित किया जाता है जैसे ही कोई उदृत अथवा उचित मूल्य उपलब्ध होता है।

9. अंतर बीजना कारोबार (आईएसटी) :

- i. कारोबारी इक्विटी शेयर : कारोबारी इक्विटी प्रतिभूतियों का आईएसटी, यथा आईएसटी तिथि किसी दिन (स्पॉट मूल्य) पर निर्धारित किया जाता है, और इसकी अनुपस्थिति में पिछले 30 दिनों के उपलब्ध नवीनतम अंतिम बाजार दरों पर किया जाता है।

कृते के. के. सोनी एण्ड कं.
भागीदार

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियाँ

तालिका "ज"

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।
2. भारत सरकार द्वारा अधिभूक्त, भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक द्वारा जुलाई, 2003 से मार्च, 2005 तक की अवधि के दौरान एसयूएस 99 की सभी यूनिट पूंजी की पुनर्खरीद क्रमिक रूप से की गई। अतः योजना 30-03-2005 को यूनिट पूंजी के अंतिम शेयर की पुनर्खरीद के द्वारा समाप्त हो गई।

इम्तेवाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस. बी. भाबुर
प्रशासक

कृते के. के. सोनी एण्ड कं.
समदी लेखाकार

के. के. सोनी
भागीदार

मुंबई
दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 का तुलन पत्र

रुपए लाख में

	विशेष यूनिट योजना 99	
	31-03-2006	31-03-2005
देयताएं		
पूंजी.....'क'	—	—
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष.....'ख'	8.43	6.47
चालू देयताएं और प्रावधान.....'ग'	1.67	3.59
कुल देयताएं	10.10	10.06
आस्तियाँ		
निवेश.....'घ'	0.03	—
जमा राशियाँ.....'ङ'	8.81	8.73
चालू आस्तियाँ.....'च'	1.26	1.33
आस्थगित राजस्व व्यय.....'छ'	—	—
कुल आस्तियाँ	10.10	10.06
लेखा टिप्पणियाँ.....'ड'		

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते के के सोनी एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

के. के. सोनी
भागीदारइम्टेयाजूर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारीएस. बी. माथुर
प्रशासक

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

	विशेष यूनिट योजना 99	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय		
लाभांश	—	6,813.92
व्याज	0.58	1,554.46
निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर लाभ	—	1,548.09
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोचन पर लाभ	0.09	141,793.83
अन्य आय	0.01	—
पिछली अवधि के समायोजन-आय	0.62	131.64
पिछले वर्ष की संधि आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	0.93	28.04
वर्ष के दौरान पुनरांकित, निवेश की लागत	0.03	—
मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	—	0.01
उप योग (क)	2.26	151,869.99
घटाएँ : संधि समझी गई आय के लिए प्रावधान	—	28.06
उप योग (ख)	—	28.06
योग (क-ख)	2.26	151,841.93

1	2	3
व्यय		
कार्यालय व्यय	0.13	0.13
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार	0.07	56.72
लेखा मरीशकों की फीस (आर्बाइट)	0.10	-
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	-	0.04
उप योग (क)	0.30	56.89
जोड़ें : अंतर योजना कारोबार के निवेशों की बिक्री पर हानि	-	5,175.85
जोड़ें : अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	-	3,340.59
उप योग (ख)	-	8,516.44
योग (क+ख)	0.30	65,373.33
व्यय से आय की अधिकता	1.95	143,268.60
योग	2.26	151,841.93

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

	चालू वर्ष	विशेष यूनिट योजना 99
राजस्व विनियोजन लेखा		
व्यय से अधिक आय	1.96	143,268.60
योग	1.96	143,268.60
सामान्य प्रावधान निधि में अंतरित रोक	1.96	143,268.60
योग	1.96	143,268.60

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिलेख भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार
कृते के के सोनी एवं कंपनी
सनदी लेखाकार

के. के. सोनी
भागीदार

इम्तेयाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस. बी. माधुर
प्रशासक

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रुपए लाख में

	विशेष यूनिट योजना 99	
	31-03-2006	31-03-2005
1	2	3
तालिका 'क'		
पूँजी		
यूनिट पूँजी	-	-
योग	-	-
तालिका 'ख'		
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष		
सामान्य प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	6.47	29,697.47
राजस्व खाते से अंतरित शेष	1.96	143,268.60
वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त)प्रीमियम (शुद्ध)	-	(172,959.60)
योग	8.43	6.47
तालिका 'ग'		
घालू देयताएं और प्रावधान		
घालू देयताएं		
विविध लेन-दार-अन्य	0.91	1.90
उप योग (क)	0.91	1.90
प्रावधान		
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	0.76	1.69
उप योग (ख)	0.76	1.69
योग (क + ख)	1.67	3.59
तालिका 'घ'		
निवेश		
निवेश (लागत या घटी हुई लागत पर)		
इक्विटी शेयर	0.03	-
योग	0.03	-
उद्धृत (लागत पर)	0.03	-
अनोद्धृत (लागत पर)	-	-
'क'	0.03	-
उद्धृत (बाजार मूल्य)	0.21	-
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	-	-
'ख'	0.21	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास) (ख-क)	0.18	-

1	2	3
तालिका 'ड'		
जमा राशियाँ		
कंपनियों/संस्थानों में जमा राशियाँ	8.81	-
मुद्रा बाजार बाध्यतार्	-	8.73
योग	8.81	8.73
तालिका 'ख'		
बालू अतिरिक्त		
बकाया और प्रोद्भूत अन्य	0.93	0.89
अन्य योजनाओं से प्राप्त (शुद्ध)	0.33	0.92
अंतर कार्यालय रोषों में अंतर (शुद्ध)	-	-
योग	1.26	1.81
तालिका 'ड'		
अप्रत्याक्षित राजस्व व्यय		
पिछले वृत्तन पत्र के अनुसार रोष	-	0.04
घटाय: वर्ष के दौरान अपलिखित राशि	-	0.04
योग	-	-

लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

हमने यथा 31 मार्च, 2006, एसयूयूटीआई की 3 योजनाएं अर्थात् उच्चम पूंजी यूनिट योजना 1989 (वीईसीएयूएस I), उच्चम पूंजी यूनिट योजना 1990 (वीईसीएयूएस II), उच्चम पूंजी यूनिट योजना 1991 (वीईसीएयूएस III), के संलग्न तुलनात्मक एवं प्राथमिकी प्रमाण संबंधित राजस्व लेखों की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संयोजन, प्रारंभ के सामान्यतया स्वीकृत लेखा प्रक्रिया के मातृकों के अनुसार किया है। इन मातृकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यान्वयन करें ताकि हमें खचित-व्यवस्था हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के समर्थन में सबूत एवं प्रकटन की जांच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्रावधान का मूल्यांकन किया जाता है और साथ ही स्पष्ट वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा निष्कर्ष है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहां दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उच्चम का हस्तांतरण एवं निरस्त) अधिनियम, 2002 के आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिस्थिति के अनुरूप हम रिपोर्ट करते हैं कि :

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी सं. 1 एवं 2 का संदर्भ लें)।

2. निवेशों का उल्लेख 'मूल्यांकन पर' आधारित है। निवेशों का मूल्यांकन, आईसीआईसीआई उद्यम निधि प्रबंधन कंपनी लिमिटेड/आईएफसीआई उद्यम निधि प्रबंधन कंपनी लिमिटेड द्वारा प्रबंधक के तौर पर किया गया है और इसे महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण में दर्शाए गए मूल्यांकन के आधार पर पूरा किया गया है। हमने ऐसे निवेशों के मूल्यांकन में अपनाई गई प्रक्रिया की समीक्षा की है एवं अंतर्निहित प्रलेखन का निरीक्षण किया है। हालांकि, प्रक्रिया उचित लगती है एवं प्रलेखन उपयुक्त प्रतीत होते हैं, तथापि मूल्यांकन व्यक्तिनिष्ठ आधार पर किए जाते हैं जो लेखापरीक्षा संबंधी प्रक्रियाओं के प्रमाणन के अधीन नहीं हैं।
3. तुलन पत्र तैयार किए जाने के पश्चात् अटित विषयों जिनमें उपयुक्त कीमत-कमाई गुणक शामिल है, पर भी विचार किया गया है एवं यथा 31 मार्च, 2006 अनोद्धत निवेशों के उचित मूल्य के मूल्यांकन हेतु इनकी गणना, इन विवरणियों को तैयार की गई तिथि तक की गई है। इसके परिणामस्वरूप, यदि मूल्यांकन 31 मार्च, 2006 को अथवा उसके आस-पास किया गया हो तो इस रिपोर्ट में निवेशों के संबंध में दिया गया मूल्यांकन, यथा 31 मार्च, 2006 को किए गए निवेश संबंधी मूल्यांकन को प्रतिबिंबित नहीं कर सकता है।

4. बंद किए जाने वाले फंडों हेतु अनोद्धत निवेशों की बिक्री/निपटान की प्रक्रिया को और सुदृढ़ बनाया जाए।

5. यथा 31 मार्च 2006 वीईसीएयूएस (1) में फ्रेशट्रॉप फूड्स लि., के 2,00,000 शेयर विद्यमान हैं जिन्हें पिछले वर्षों के दौरान पूरी तरह अपलिखित कर दिया गया था। आज इनका बाजार मूल्य रु. 1.75 करोड़ है, परंतु इसकी गणना निवेश के रूप में नहीं की गई है।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी सं 4 का संदर्भ लें।)

6. अंतिम समझौता/निपटान लंबित होने के कारण श्री रेनुगा स्पिन-टेक्स फैब्रिक्स लि. की इक्विटी शेयरों के पुनः क्रय से अग्रिम के रूप में प्राप्त रु. 96 लाख को अभी तक लेखा में विनियोजित/समायोजित नहीं किया गया है। तुलन पत्र की तिथि के पश्चात् फंड को रु. 1.71 करोड़ की संशोधित पेशकश प्राप्त हुई है। यह मामला वीईसीएयूएस समिति के पास लंबित है एवं निवेश को अभी भी रु. 96 लाख ही माना जा रहा है।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी सं 5 का संदर्भ लें।)

7. हमारे विचार में, प्राप्त ब्याज/लाभांश से संबंधित स्रोत पर की गई रु. 2.24 लाख की कर-कटौती की प्रतिपूर्ति हेतु किए गए दावे, कालातीत हो जाने के कारण अवसुलनीय प्रतीत हो रहे हैं।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी सं 7 का संदर्भ लें।)

8. वीईसीएयूएस III ने रु. 100 लाख के संचयी परिवर्तनीय डिबेंचरों (सीसीडी) को इक्विटी में परिवर्तित करने के विकल्प का प्रयोग किया था तथा सीसीडी के न्यूनतम भाग के परिवर्तन का विकल्प चुना था अर्थात् प्रति डिबेंचर रु. 0.01 जिससे कंपनी के इक्विटी शेयर कुल रु. 1000/- के हों। निवेश की शर्तों के अनुसार डिबेंचरों का अपरिवर्तित भाग एवं उसके साथ 30 सितंबर, 2004 तक का ब्याज जो कि रु. 165, 24, 886/- है को बाद में ऋण में परिवर्तित किया गया था।

हालांकि, 4सीप्लस ने एकपक्षीय रूप से डिबेंचरों को इक्विटी में परिवर्तित करने का निर्णय लिया था एवं कंपनी के 379320 शेयरों को रु. 34.60 प्रति शेयर के मूल्य पर आर्बाइटेड किया था। आईवीसीएफ ने डिबेंचरों के परिवर्तन के पूर्व विद्यमान यथा पूर्व स्थिति कायम रखने हेतु 4सीप्लस के विरुद्ध दिल्ली उच्च न्यायालय में कानूनी मुकदमा दायर किया है। मामला उच्च न्यायालय में विचाराधीन है।

(तालिका 'ज' की टिप्पणी सं 9 का संदर्भ लें।)

9. आईसीआईसीआई बैंकर फंड, बंगलौर (बीईसीएयूस-1) ने अपनी दिनांक 27-11-06 की रिपोर्ट में फंड की महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के सारांश की टिप्पणी सं. 6ख (ii) का संदर्भ लिया है जिसमें उल्लिखित किया गया है कि पुनर्गठन सेवार किए जाने के पश्चात् घटित विषयों जिसमें उपयुक्त कीमत-कमाई गुणक शामिल है पर भी विचार किया गया है एवं क्या 31 मार्च, 2006 अनोद्भूत निवेशों के उचित मूल्य के मूल्यांकन हेतु इतनी गणना, इन विवरणों को हैबार्ड की गणना द्वारा किया जा रहा है। इनके परिणामस्वरूप, बीईसीएयूस-1 के निवेशों का मूल्यांकन यदि 31 मार्च, 2006 के आस-पास किया जाय तो भी क्या 31 मार्च, 2006 तक किए गए निवेशों के मूल्यांकन में प्रतिबिंब नहीं भी हो सकता है।

10. उपरोक्त अनुच्छेद 1 से 9 में एवं अनुच्छेद 5, 6, 7, 8 और 9 में बैंकर फंड के लेखों पर अनुसूची प्रत्येक के संबंध में उल्लिखित हमारी टिप्पणियों के अर्धन, हम अपने रिपोर्ट करते हैं कि :

(क) हमने वह सारी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक थे ;

(ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखों लेखा बहियों के समुच्चय हैं ;

(ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और व्यवहारों के अनुसार और अनुसूची 'ब' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ रहे जाने पर :

(i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इसमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "सामान्य वित्त प्रवृत्ति (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि क्या 31 मार्च, 2006 योजनाओं की सच्ची और संपूर्ण स्थिति को दर्शाता जा सके।

(ii) योजनाओं के उक्त राजस्व लेखों, उक्त तारीख को समाप्त अवधि के लिए हुई आय की आय के अधिकता का सच्चा और संपूर्ण चित्र दिखाते हैं।

कृते को. को. सोनी एण्ड कं.,

सनदी लेखाकार

को. को. सोनी

भागीदार

दिनांक : 21-12-2006

स्थान : मुंबई

उपम पूंजी वृद्धि योजना

31 मार्च, 2006 को समाप्त अवधि के लिए लेखों के भाग के तहत में महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण

1. प्रस्तुतीकरण का अन्वय :

लेखा निवेशों के पुनर्मूल्यांकन के लिए औचित्य के अनुसार क्या सामान्यतः पूर्ववर्ती तारीख समाप्त के संबंध में हैबार्ड किया गया है। यहां अन्यथा बताया गया है, उसे छोड़कर उपर्युक्त लेखा पद्धति का संचालन किया गया है।

2. अन्वय निर्धारण :

(क) लाभांश का निर्धारण उद्भूत होने वाली कंपनियों के संबंध में लाभांश रहित तारीखों और अनोद्भूत रहने वाली कंपनियों के संबंध

में शेयर धारकों के संकल्प की संबंधित तारीख को किया जाता है। अधिमानी शेयरों के लाभांश का निर्धारण प्राप्ति आधार पर किया जाता है।

- (ख) जहाँ वसूली पर संदेह है, उसे छोड़कर ब्याज का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। बिक्री पर प्रभार का निर्धारण उपचय आधार पर उस सीमा तक किया जाता है, जिसका पता लगाया जा सके और उपयुक्त निश्चितता के साथ वसूली हो सके। गैर उपचयी स्थिति में रखे गए ऋणों के राजस्व का निर्धारण तब पुनः किया जा सकता है और उचित आय का निर्धारण किया जा सकता है जब निवेश सन्निदा आधार पर चालू बन जाते हैं या उचित आय का संग्रहण सुनिश्चित हो जाता है। ऋणों के पूर्व भुगतानों पर प्रीमियम का आय के रूप में निर्धारण उसके प्राप्त होने पर किया जाता है।
- (ग) किसी भी आस्ति के गैर-निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत करने के पश्चात्, डिबेंचर पर ब्याज के आय को प्रोद्भूत/हिसाब नहीं किया जाता है। तथापि, प्रशासनिक प्रयोजन एवं उचित नियंत्रण हेतु ब्याज की राशि की गणना की जाती है और लाभ एवं हानि के हिसाब पर प्रभाव डाले बिना उसे सिस्टम में ज्ञापन प्रविष्टियों के रूप में दिखाया जाता है।
- (घ) मूल्यांकन शुल्क को उपचय आधार पर आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- (ङ) ऋण संबंधी प्रारंभिक शुल्क का निर्धारण प्रथम संचितरण वर्ष में राजस्व लेखे के रूप में किया जाता है। अन्य निवेशों से संबंधित प्रारंभिक शुल्क को ऐसे निवेश की लागत से घटा दिया जाता है।
- (च) निवेशों पर प्राप्त हुए लाभ और हानि (स्थाई नुकसान सहित) का हिसाब राजस्व लेखे में किया जाता है। बेचे गए निवेशों की लागत का निर्धारण औसत आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है।
- (छ) सदिग्ध समझे जाने वाले निवेशों पर उपचित आय के संबंध में निधि प्रबंधक द्वारा प्रावधान रखे जाते हैं। ऐसे प्रावधानों और इसके बाद की वसूलियों का हिसाब राजस्व लेखे के जरिए किया जाता है।

3. व्यय :

सभी व्ययों का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

4. निवेश :

- (क) निवेशों को निधि प्रबंधक द्वारा निर्धारित वर्गवार उनके कुल उचित मूल्य के अनुसार बताया जाता है।
- (ख) इक्विटी अभिदान में प्रदत्त राशि और जिसका आबंटन नहीं हुआ है, निवेश के रूप में हिसाब में ली जाती है।
- (ग) निवेशों का उचित मूल्य निम्नानुसार निर्धारित किया जाता है :
 - (i) उद्भूत निवेशों का मूल्यांकन अंतिम बाजार मूल्य पर मूल्यांकन तिथि को किया जाता है। जहाँ निधि प्रबंधक, निपटान पर प्रतिबंधों अथवा उनकी नकदीहीनता को प्रदर्शित करना आवश्यक समझता है, वहाँ उचित बट्टा लगाया जाता है। उद्भूत निवेश जिनका मूल्यांकन के दो महीने पहले तक व्यापार न हुआ हो, उन्हें अनोद्भूत माना जाता है।
 - (ii) अनोद्भूत इक्विटी निवेश, जिनके संबंध में तृतीय पक्षकार लेनदेन बिल्कुल करीब हुए हों या जिनकी शर्तों पर सहमति हो गई हो, उनके मूल्यों का निर्धारण ऐसे लेनदेनों में से बट्टा काट कर किया जाता है, जहाँ लागू हो, ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

ऐसे तृतीय पक्षकार लेनदेनों को न होने की स्थिति में :

- * प्रवर्तित अथवा विकसित हो रही कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आंका जाता है, यदि निधि प्रबंधक की राय में मूल्य में ह्रास न हो तो निवेश उसके अनुमानित शुद्ध वसूली योग्य मूल्य पर, मूल्यांकित किया जाता है।

- लाभकारी कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया वही स्तर पर प्राप्त होना चाहिए जो वित्तियत कीमत कमर्श में से बढ़ा घटाकर निकाला जाएगा ताकि उनकी नफ़ाहीनता प्रतिबोधित हो सके।
- अन्य कंपनियों में, इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आना चाहिए। यदि निवेश प्रबंधकों की राय में, ऐसे किसी निवेश के मूल्य में ह्रास है, तो निवेश उसके अनुमानित मुद्रा बचली योग्य मूल्य पर मूल्यहीन किया जाता है।
- तुलन-पत्र से संबंधित वृत्त, जिसमें उचित कीमत-कमर्श गुणों के आवेदन-पत्र भी शामिल हैं, को ध्यान में रखा गया है एवं वर्षा 31 मार्च, 2006 तक अनोद्धत निवेश के उचित मूल्य के मूल्यांकन हेतु तैयार किए गए विवरण के दिनांक तक उसका हिसाब किया गया है।

(iii) अधिमान शेयरों का मूल्य निर्धारण लागत से कम या बचली योग्य राशि पर किया जाता है।

(iv) पूर्णतः परिवर्तनीय बॉण्ड (एफसीबी) सामान्यतः बकाया मूल राशि पर लिए जाते हैं और जब निधि प्रबंधक की राय में उनके मूल्य में ह्रास हो रहा हो तो अवलिखित किए जाते हैं।

(v) सामान्य ऋण, सराफा ऋण और परिवर्तनीय ऋण सामान्यतः बकाया मूल्य के रूप में लिए जाते हैं और निधि प्रबंधक की राय में जहां मूल्य में कमी हो, मूल्य घटाकर लिखे जाते हैं। जहाँ सराफा ऋणों के मूल्य की पेशगी बचली हो गई हो, वहां मूल्यांकन में बिक्री पर भविष्य में अपेक्षित प्रभार के मौजूदा मूल्य शामिल किए जाते हैं। ऋणों की परिवर्तन पर देय प्रीमियम, यदि कोई हो, मूल्यांकन में सम्मिलित किए जाते हैं यदि इन प्रीमियमों की उम्मीद बचती है, निश्चित हो।

(vi) पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचर या तो लागत पर अथवा अंतर्निहित इक्विटी शेयरों के लिए अप्रभारित एवं अधिकार पर मूल्यांकित किए जाते हैं।

(vii) म्यूचुअल फंड की यूनिटों में निवेश, जो कि बिक्री हेतु उपलब्ध है, यथा तुलन पत्र तिथि मुद्रा अंश मूल्य पर मूल्यांकित किए जाते हैं। प्राप्त लाभ/हानियां, राजस्व लेखों को ले जाए जाते हैं तथा अप्रारप लाभ एवं अस्थायी हानियां निवेशक इक्विटी के घटक के रूप में लिए जाते हैं और अप्रारप निवेश प्रबंधक निधि के अंतर्गत लेखन किया जाते हैं।

5. अप्रारप निवेश प्रारक्षित निधि :

अप्रारप लाभ एवं अस्थायी हानि का निर्धारण निवेशकों की इक्विटी के घटक के रूप में किया जाता है और इनका हिसाब अप्रारप निवेश प्रारक्षित निधि के अंतर्गत किया जाता है।

कुल को. को. सोनी एण्ड कं.

भागीदार

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

तालिफा "बि"

31 मार्च, 2006 को समाप्त अवधि के लिए शेयरों के लागत के रूप में निम्नलिखित

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय पब्लिक ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय पब्लिक ट्रस्ट (उपस्थान का अधिनियम) अधिनियम, 2002" को बदल दिया गया है। इस अधिनियम द्वारा प्रबंधक निधि का प्रयोग करते हुए केवल सरकार ने पूर्ववर्ती प्यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय पब्लिक ट्रस्ट के निर्दिष्ट उपस्थान (एसपूटीआई) और प्यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित

करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।

2. वीईसीएयूएस योजना के अंतर्गत निवेश धारण संयुक्त रूप से या तो भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) एवं आईसीआईसीआई उद्यम पूंजी प्रबंधन कंपनी लिमिटेड के साथ रखे जाते हैं या एकल रूप से भारतीय यूनिट ट्रस्ट के नाम पर रखे जाते हैं।
3. वीईसीएयूएस-I योजना 1994 में प्रारंभ हुई थी। योजना को अक्टूबर, 2004 में समाप्त/बंद हो जाना था। तथापि, 31 मार्च, 2006 तक की अवधि हेतु योजना को बढ़ाने की स्वीकृति दी गई है एवं इस योजना को अभी तक बंद नहीं किया गया है।
4. यथा 31 मार्च, 2006 वीईसीएयूएस-I में फ़्लेड्रॉम फ़ूट्स लि. के 2,00,000 शेयर विद्यमान हैं जिन्हें पिछले वर्षों के दौरान पूरी तरह अपलिखित कर दिया गया था। यथा 31 मार्च, 2006, बाजार मूल्य के अनुसार रु. 1.75 करोड़ के मूल्य के निवेश की गणना नहीं की गई है।
5. वीईसीएयूएस-I को पिछली अवधि के दौरान इक्विटी शेयरों के पुनःक्रय से श्री रेनुगा स्पिन-टेक्स फैब्रिक्स लि. से रु. 96 लाख प्राप्त हुए थे। चूंकि क्रय का सौदा पूरा नहीं हुआ था, रसीद में 'राशि अग्रिम रूप में प्राप्त' लिखा गया था। तदनुसार, निवेश का मूल्यांकन भी रु. 96 लाख पर किया गया था। हुलन पत्र की तिथि के पश्चात् फंड को रु. 1.71 करोड़ की संशोधित पेशकश प्राप्त हुई है। चूंकि संशोधित पेशकश, अनुमोदन हेतु वीईसीएयूएस समिति के पास लंबित है, निवेश को रु. 96 लाख ही माना जा रहा है।
6. वर्ष 1997-98 के दौरान, वीईसीएयूएस-I ने दातार स्विचगीयर लि. के प्रवर्तक के साथ कंपनी के 1,59,000 शेयरों की बिक्री हेतु समझौता किया था जिससे अप्रैल 1998 से जुलाई 1999 तक की अवधि तक 6 समान त्रैमासिक किस्तों में रु. 95.40 लाख का भुगतान किया जा सके। इस समझौते से फंड को रु. 30 लाख प्राप्त हुए हैं। 31 मार्च, 2006 के पश्चात् इस अग्रिम को दातार स्विचगीयर लि. के प्रवर्तक श्री राजन दातार के 50,000 शेयरों के अंतरण की ओर समायोजित कर दिया गया है। इस अंतरण को वित्तीय विवरणों में उचित रूप से प्रतिबिंबित किया गया है।
7. वीईसीएयूएस-III से संबंधित विविध देनदारों की कुल रु. 2.24 लाख की राशि, प्राप्त ब्याज/लाभांश पर स्रोत पर कर की कटौती से संबंधित निम्नलिखित वसूली योग्य राशि का प्रतिनिधित्व करते हैं :

दिनांक	टीडीएस कटौतीकर्ता का नाम	राशि (रु.)
30-11-1995	जमशेदपुर मेटल लि.	344
15-11-1996	जमशेदपुर मेटल लि.	445
13-12-1995	हेरेन ड्रग्स लि.	1,575
30-06-2001	एचडीएफसी बैंक	2,21,806
कुल		2,24,170

उपरोक्त धन-वापसी का दावा करते हुए दिनांक 28-10-2005 को आवश्यक आय-कर विवरणी, आय-कर विभाग में दाखिल की गई है एवं उसकी वसूली हेतु प्रयास अभी भी जारी है।

8. मार्च, 2002 में वीईसीएयूएस-III ने मैसर्स नित्या लेबोरेटरीज लिमिटेड में धारित वैकल्पिक परिवर्तनीय डिबेंचरों (ओसीडी) के पुनर्भुगतान के शर्तों को पुनर्संरचित किया था। उसने 1 अप्रैल, 2002 से प्रभावी ब्याज दर को कम करते हुए एवं संवितरण तिथि अर्थात् 29 अक्टूबर, 1998 से प्रभावी दंडस्वरूप ब्याज को कम करते हुए ऐसा किया था। ओसीडी के पुनर्भुगतान की शर्तों की पुनर्संरचना के पश्चात्, 31 दिसंबर, 2001 तक देय ब्याज के रूप में रु. 55,18,137/- की राशि निर्धारित की गई थी। यह माना गया कि मई, 2002 से अप्रैल, 2003 तक, संशोधित ब्याज एवं ओसीडी का पुनर्भुगतान, रु. 4.20 लाख की 12 त्रैमासिक किस्तों एवं रु. 4,78,137 की तत्काल अदायगी के रूप में प्रदत्त किया जाएगा। फंड, तब से, ओसीडी की राशि का रख-रखाव कर रहा है तथा उसने कंपनी की ऋण बाध्यता के रूप में रु. 55,18,137/- का ब्याज प्रदत्त की है।

9. वीईसीएयूस-III ने रु. 100 लाख के संचयी परिवर्तनीय डिबेंचरों (सीसीडी) को इक्विटी में परिवर्तित करने के विकल्प का प्रयोग किया था तथा सीसीडी के न्यूनतम भाग के परिवर्तन का विकल्प चुना था अर्थात् प्रति डिबेंचर रु. 0.01 जिसमें कंपनी की इक्विटी शेयर कुल रु. 1000/- के हों। डिबेंचरों का अपरिवर्तित भाग एवं उसके साथ 30 सितंबर, 2004 तक का व्याज जो रु. 165,24,886/- है, को ऋण में परिवर्तित किया गया जिसे निवेश की शर्तों के अनुसार 6 त्रैमासिक किस्तों में नवंबर, 2004 से फरवरी, 2006 तक अदा करना था। फंड, तदनुसार 4सीप्लस में किए गए निवेश को कंपनी की ऋण क्षमता माना गया है।

हालांकि, 4सीप्लस ने एकपक्षीय रूप से डिबेंचरों को इक्विटी में परिवर्तित करने का निर्णय लिया था एवं तब तक के 37,93,20 शेयरों को रु. 34.60 प्रति शेयर, जिसमें रु. 24.60 प्रति शेयर का प्रीमियम भी शामिल था, के मूल्य पर आवंटित किया था। जबकि 4 सीप्लस के फंडों के परिवर्तन संबंधी विकल्प को न मानते हुए एकपक्षीय रूप से निर्णय लिया था, आईबीसीएफ ने डिबेंचरों के परिवर्तन के पूर्व विद्यमान यथा पूर्व स्थिति कायम रखने हेतु 4सीप्लस के विरुद्ध दिल्ली उच्च न्यायालय में कानूनी मुकदमा दायर किया है। मामला उच्च न्यायालय में विचाराधीन है।

इमतेयाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस बी माथुर
प्रशासक

कृते के के सोनी एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

के के सोनी
भागीदार

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

31 मार्च, 2006 का तुलनात्मक

रुपए लाख में

	वीईसीएयूस I		वीईसीएयूस II		वीईसीएयूस III		
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	
I	2	3	4	5	6	7	
आस्तियां							
निवेश	'क'	1,063.81	6,070.87	12.16	24.81	2,148.24	2,993.28
जमा राशियां	'ख'	7.54	45.37	68.76	54.18	48.35	974.22
अन्य चालू आस्तियां	'ग'	1.42	43.39	1.73	4.34	9.15	71.90
	योग	1,072.77	6,159.63	82.65	83.33	2,199.74	3,949.40
घटाएं : चालू देयताएं एवं प्रावधान	'घ'	98.13	168.65	23.64	25.25	62.44	104.93
शुद्ध आस्तियां		974.62	5,990.98	59.01	58.08	2,137.30	3,844.47

1	2	3	4	5	6	7	
प्रतिनिरूपित							
देखाएँ							
पूँजी	'ड'	1.00	1,912.12	—	2,400.00	4,200.00	
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	'च'	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि	'छ'	49.57	5,213.94	0.10	0.88	—	—
योग		974.62	5,990.98	59.01	58.08	2,137.30	3,844.47

लेखा टिप्पणियाँ.....'ड'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार
कृते के के सोनी एवं कंपनी
सनदी लेखाकार

के के सोनी
भागीदार

इमोयाजुर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस बी माथुर
प्रशासक

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

1 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

	वीईसीएयूएस I		वीईसीएयूएस II		वीईसीएयूएस III	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
1	2	3	4	5	6	7
आय						
लाभांश	39.45	38.93	—	—	12.52	11.41
ब्याज	415.83	554.84	4.39	3.95	48.39	145.94
निवेशों की बिक्री पर लाभ	5,178.67	240.00	2.13	0.98	398.57	440.61
पिछले वर्ष की सदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	—	—	—	1.48	—	62.00
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	—	—	—	—	—	—
उप योग (क)	5,633.95	833.77	6.52	6.41	459.48	659.96
घटाएँ : निवेश हानियाँ	—	—	—	—	2.38	23.24
घटाएँ : सदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान	—	—	—	1.48	—	—

1	2	3	4	5	6	7
घटाएँ : निवेश के मूल्य में इस हेतु प्रावधान	—	—	—	—	245.48	448.77
उप योग (ख)	—	8.63	—	1.48	247.86	472.51
योग (क - ख)	5,633.95	825.14	6.52	4.93	211.62	187.95
व्यय						
प्रबंधन/कार्यनिष्पादन शुल्क	—	27.67	—	—	115.71	140.40
विधिक एवं व्यवसायिक प्रभार	118.99	1.11	—	—	2.65	1.17
अन्य व्यय	1.42	1.04	0.13	0.16	0.43	0.27
	120.41	29.82	0.13	0.16	118.79	141.84
व्यय से अधिक अथवा की अधिकता	5,513.54	795.32	6.39	4.77	92.83	46.11
योग	5,633.95	825.14	6.52	4.93	211.62	187.95
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेव	(1,135.08)	(4,357.35)	57.20	52.43	(355.53)	(432.94)
राजस्व लेखों से अंतरित शेव	5,513.54	795.32	6.39	4.77	92.83	46.11
जोड़ें/(घटाएँ) : पिछली अवधि के समायोजन	—	—	—	—	—	—
योग	4,378.46	(3,562.03)	63.59	57.20	(262.70)	(391.63)
पोषण पर प्रदत्त प्रीमियम	3,454.41	(2,426.95)	4.68	—	—	(36.10)
तुलन-पत्र में ले जाया गया शेव	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
योग	4,378.46	(3,562.03)	63.59	57.20	(262.70)	(391.63)

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृषि के के सोनी एवं कंपनी

समूह लेखाकार

के के सोनी

भागीदार

मुंबई

दिनांक : 21 दिसंबर, 2006

इमोबायलर रहमान
मुख्य वित्त अधिकारी

एस बी कानुन
प्रशासक

31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रुपए लाख में

1	बीईसीएस I		बीईसीएस II		बीईसीएस III	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
2	3	4	5	6	7	
तालिका "क"						
मूल्यांकन पर निवेश						
इक्विटी शेयर	96.00	5,836.06	—	—	1,808.78	2,412.37
अधिमाम शेयर	—	—	—	—	—	—
डिबेंचर एवं बॉण्ड	—	—	—	—	146.21	280.26
सरत ऋण	—	—	—	—	159.25	120.65
सामान्य ऋण	—	—	—	—	—	—
पूरे ऋण	—	—	—	—	34.00	71.00

1	2	3	4	5	6	7
तालिका 'क' (जारी)						
परिवर्तनीय ऋण	—	—	—	—	—	—
निधिक ब्याज	—	—	—	—	—	—
म्यूचुअल फंड वृत्ति	967.81	234.81	12.16	24.81	—	—
योग	1,063.81	6,070.87	12.16	24.81	2,148.24	2,903.28
लागत पर निवेश						
उद्धृत						
इक्विटी शेयर	—	—	—	—	89.35	314.99
अनोद्धृत						
इक्विटी शेयर	74.65	622.79	—	—	3,861.64	4,531.90
अधिमान शेयर	—	—	—	—	—	—
डिबेंचर एवं बॉण्ड	—	—	—	—	472.21	476.71
परिवर्तनीय ऋण	—	—	—	—	515.89	830.38
सामान्य ऋण	—	—	—	—	—	—
पूरक ऋण	—	—	—	—	96.00	96.00
परिवर्तनीय ऋण	—	—	—	—	—	—
निधिक ब्याज	—	—	—	—	55.18	55.18
म्यूचुअल फंड वृत्ति	939.59	234.14	12.06	23.93	—	—
कुल लागत "का"	1,014.24	856.93	12.06	23.93	5,090.27	6,305.16
उद्धृत (बाजार मूल्य)	967.81	—	12.16	—	178.32	307.88
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	96.00	6,070.87	—	24.81	1,969.92	2,595.40
उचित मूल्य "ख"	1,063.81	6,070.81	12.16	24.81	2,148.24	2,903.28
निवेशों के मूल्य में अंतर (मूल्यहास)						
योग (क - ख)	49.57	5,213.94	0.10	0.88	(2,942.03)	(3,401.88)
तालिका "ख"						
जमा राशियां						
मुद्रा बाजार बाध्यता	7.54	45.37	68.76	54.18	—	42.95
कंपनी / संस्थाओं से प्राप्त राशियां	—	—	—	—	42.35	931.27
योग	7.54	45.37	68.76	54.18	42.35	974.22
तालिका "ग"						
अन्य चालू आस्तियां						
बैंकों में चालू खाता शेष	1.28	40.53	0.41	—	5.23	4.50
विविध देनदार	0.14	2.86	1.32	4.34	2.26	2.35
बकाया और प्राप्त राशियां	—	—	—	—	1.66	65.05
योग	1.42	43.39	1.73	4.34	9.15	71.90

1	2	3	4	5	6	7
तालिका "ब"						
चालू देयताएं और प्रावधान						
चालू देयताएं						
विविध लेनदार	215	42.65	23.64	25.25	62.44	104.93
अग्रिम प्राप्त आय	96.00	126.00	—	—	—	—
अन्य योजनाओं को देय (शुद्ध)	—	—	—	—	—	—
उप योग (क)	98.15	168.65	23.64	25.25	62.44	104.93
प्रावधान						
संविदा निवेशों के लिए प्रावधान	—	—	—	—	—	—
उप योग (ख)	—	—	—	—	—	—
योग (क + ख)	98.15	168.65	23.64	25.25	62.44	104.93
तालिका "ग"						
यूनिट-मंजूरी						
प्रारम्भिक शेष	1,912.12	10,139.07	—	—	4,200.00	5,200.00
घटाएं : वर्ष के दौरान मोचन	1,911.12	8,226.95	—	—	1,800.00	1,000.00
जोड़ें : वर्ष के दौरान बिक्री	—	—	—	—	—	—
योग	1.00	1,912.12	—	—	2,400.00	4,200.00
तालिका "घ"						
प्रारक्षित निधि और अभिलेख						
राजस्व विनियोजन लेखा						
लेख के अनुसार शेष	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
योग	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
तालिका "ङ"						
अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि						
पिछले तुलन पत्र के अनुसार अप्राप्त अभिलाभ						
अभिलाभ	5,213.94	2,579.46	0.88	0.78	—	—
अवधि के दौरान मूल्यवृद्धि/						
(मूल्यह्रास)	(5,164.37)	2,634.48	(0.78)	0.10	—	—
योग	49.57	5,213.94	0.10	0.88	—	—

इमोबाइल रहमान, मुख्य वित्त अधिकारी

[विज्ञापन III/IV/41/2006/असा.]

**OFFICE OF THE ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED
UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**

NOTIFICATION

Mumbai, the 2nd March, 2007

No. UT/DHL145/DOFA/SUUTI-Gazette/2006-2007.—The Balance Sheets and Revenue Accounts together with Auditors' Report for various schemes of Administrator of the Specified Undertaking of the Unit Trust of India for the year ended 31st March, 2006 are published in terms of Section 21 (4) of the Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002.

AUDITORS' REPORT

We have audited the attached Balance Sheets of Schemes/Funds (enumerated as per Annexure- 'A') of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as at 31st March, 2006 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date, annexed thereto. These Financial Statements are the responsibility of the Management and have been prepared by the Management, which are centralized at the corporate office, Mumbai, on the basis of financial data/information of 68 Branches and four Main Offices (including those of the erstwhile UTI, since converted into UTI Financial Centres). Our responsibility is to express an opinion on these Financial Statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the audit indicated herein, and as required by The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002, and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that :—

1. The Unit Trust of India Act, 1963 was repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government vide its notification dated 15th January, 2003 had notified 1st February, 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. The accounts of SUUTI, therefore, relating to the above mentioned Schemes/Funds have been drawn up pursuant to the said Repeal Act.

(Refer Note No. 1 in Schedule 'M')

2. SUUTI has various matured/terminated schemes and live schemes/funds. The residual amounts in the matured schemes are deployed in money market instruments. At the year end on 31st March, 2006 SUUTI has merged the various matured/terminated schemes and have broadly categorized them (mentioned in Annexure 'A') for administrative convenience to have their consolidated accounts. As a result thereof, the figures of the current year in respect of certain merged schemes are not comparable with those of the previous year.

(Refer Note No. 2 in Schedule 'M')

3. The Government of India approved limited repurchase facility of 3000/5000 units 'per investor' at assured price of US-64, and extended financial support to compensate the difference between the net asset value and the assured repurchase price per unit. Cases have, however, been noticed where units in excess of the prescribed limits have been repurchased. The number of units so repurchased in excess and the amount of excess payments involved therein could not be fully ascertained. However, such units repurchased in excess of the eligible limits arrived at by SUUTI amounted to Rs. 3.27 crore, out of which Rs. 2.41 crore remaining to be recovered have been written off through Revenue Account by way of netting.

(Refer Note Nos. 3 and 7 in Schedule 'M')

4. (a) The accounts of 'US 64 Bonds' consist of all the Assets and Liabilities of terminated US 64 Scheme as well as current transactions under US 64 Bonds. The Book Value of Initial Capital holders of US 64 as on 1-2-2003 ("Appointed Day" on which Transfer of Undertaking and Repeal Act 2002 came in force) amounting to Rs. 8.55 crore shown as Sundry Creditors last year have since been refunded to them on 24th and 25th August, 2006.

- (b) US - 64 Bonds and ARS Bonds amounting to Rs. 1.96 crore and Rs. 0.089 crore respectively relating to objection cases of US-64 scheme and seven schemes of CGGF-86, RUP 94, CGGF 99, RUP 99, BGVMP, MIP 98(V) and MIP 99 have not been issued, though the schemes stand already terminated/foreclosed, for want of certain information/formalities, required to be completed by the respective unit-holders.

In the case of CGGF-86 Scheme Rs.42.10 crore, though accounted for as repurchase amount payable to the unit-holders on foreclosure of the scheme, have remained unclaimed by the unit-holder, for want of completion of certain formalities by them.

- (c) The application money amounting to Rs. 2.31 crore received from the investors, pertaining to previous years has not been fully capitalized.

[Refer Note No. 4 (a), (b) & (c) in Schedule 'M']

5. The unlisted/non-traded preference shares costing Rs. 45.45 crore would have been valued as per accounting policy No. F (VII), which in the opinion of 'the Valuation Committee' being of negligible residual value, have been valued and taken at 'NIL'.

[Refer Note No. 5 (a) in Schedule 'M']

6. Reconciliation of investments as per Trust records with the Custodian Certificates has revealed certain differences, which are very old and need rectification/adjustments. SUUTI has made efforts to determine the differences, which were persisting in the Reconciliation Statement with the custodian (SMCHL). These are :

- i. Debentures and Bonds of the face value of Rs. 931.01 crore.
- ii. Preference Shares costing Rs. 1.11 crore, out of which for Rs. 0.94 crore, the redemption proceeds are yet to be received.
- iii. Equity Shares of the face value of Rs. 5.23 crore costing Rs. 5.23 crore, out of which share certificates of Rs. 5.22 have been subsequently received.

[Refer Note No. 5(b) Schedule 'M']

7. Investments in Debentures and Bonds including term loans (relating to debt portfolio) include a large number of cases sanctioned during the past many years, where complete security has not been created, although the stipulated period had since elapsed. As per the information made available (a) in 76 cases totalling Rs. 533.09 crore, security was not created at all, and (b) in 57 cases totalling Rs. 246.65 crore, security was not fully created. In the absence of complete data/information, the realisability of the debt portfolio cannot be commented upon.

8. Out of the total amount of investment in equity shares costing Rs. 3.23 crore written off during the previous years, SUUTI during the current year, has been able to restore transfer of equity shares costing Rs. 1.05 crores. The remaining equity shares costing Rs. 2.18 crore requiring transfer are still pending with the Stock Exchange/Office of the Custodian, appointed under the Special Court (TORTS) Act, 1992 and for which petition has been filed in Special Court Mumbai, for the remaining cases.

[Refer Note No. 6 (i) in Schedule 'M']

9. Reconciliation of Bank accounts revealed sizeable entries/items involving large amounts pertaining to past many years, which had remained unadjusted/unidentified, for want of full details/particulars from the concerned bankers. During the year SUUTI undertook a complete exercise for adjustment of the old items, which were continuing to persist in the various bank reconciliation statements. On completion of the exercise the final position emerged is as under :

- (a) There were 693 inoperative bank accounts as on 31-3-2006 showing debit/credit balances, containing amounts debited/credited by Trust not responded by banks and vice versa. On the basis of the information furnished by SUUTI, after taking into consideration the total quantum for write off/write back the Net Effect of unreconciled entries/items in bank accounts comes to Rs. 106759682. This effect pertaining to various schemes has been adjusted by SUUTI in the following manner by way of netting :

Set off against Stale Cheque Account	Net Debit	Rs. 112041890
Set off against Unclaimed Income		
Distribution Account	Net Debit	Rs. 60509831
Total		Rs. 172551721
Less : Net write-back through Revenue Account		Rs. 65792039
Net Effect (Debit)		Rs. 106759682

- (b) There were 26 inoperative General Fund bank accounts containing old entries/items pertaining to past many years remaining unadjusted/unidentified for want of certain details/information. The amount involved in such accounts determined by SUUTI amounting to Rs. 6.80 lakhs (Debit Rs. 25.11 lakhs less Credit Rs.18.31lakhs) has been written off through Revenue Account by way of netting.

(Refer Note No.7 in Schedule 'M')

10. There are 113 operative bank accounts with debit/credit balances as on 31-03-06. We have observed that entries/items for the past four years have also accumulated in these accounts which have remained unadjusted due to mismatch for want of complete details. SUUTI has to reconcile these accounts in all manifestation by collecting/collating the requisite data/information and also to make necessary adjustments wherever called for.

11. (i) SUUTI had maintained cash management system through various banks, which at the end of the day should show zero balance. We have, however, noticed that in certain cases CMS bank accounts show debit/credit balances of Rs. 1.59 crores and Rs. 7.33 crores respectively pertaining to various schemes as on 31-03-2006. SUUTI has determined these balances to be written off/written back since their requisite details are not available. Accordingly, such balances have been adjusted through Revenue Account by way of netting.

[Refer Note No. 7 in Schedule 'M']

- (ii) SUUTI has determined that certain accounts in respect of Sundry/Suspense/Miscellaneous deposits/ Creditors/Transit Funds/Inter office accounts, etc remaining no longer receivable/payable, are lying outstanding for the past many years which need to be adjusted in the accounts, since their requisite data/details/information are not available. Accordingly, such accounts have been adjusted by way of netting through: (i) existing Provision Account Rs. 3119359 and Revenue Account Rs. 30872400.

(Refer Note No. 7 in Schedule 'M')

12. The write off/write back of certain long outstanding balances shown under advances, debtors, creditors, sundries, suspense, deposits, transit funds, inter office accounts and bank reconciliations pertaining to various schemes, the adjustment of which have been carried out during the year by SUUTI, are subject to confirmation/reconciliation and consequential adjustments, if any.
13. In the case of reschedulement of loans, SUUTI has exhibited the entire existing provision as write-back, simultaneously, making a charge against the revenue, based on agreed parameters of reschedulement. The correct practice should have been to show the net addition/ write-back in provision in the Revenue Accounts. As a result thereof, the provision written back and provision charged have been shown at higher values in the Revenue Accounts without affecting the net excess of income over expenditure. Necessary exercise in this regard is required to be conducted on a case-to-case basis.

(Refer Note No. 12 in Schedule 'M')

14. The work relating to management and maintenance of properties belonging to SUUTI and related matters has been outsourced to 'UTI Infrastructure and Services Limited' (UTI-IASL), a wholly owned subsidiary of SUUTI. This arrangement together with its documents, records etc has revealed the following inadequacies/ deficiencies :—

- Agreement relating to the scope of work and the services rendered by UTI IASL, and the terms with regard to commission, service charges, incomes, expenses, etc. to be charged for has not yet been executed between SUUTI & UTI IASL.
- Documentation/conveyancing of the title of various properties under the ownership/possession of SUUTI has still to be completed, the amount of which is not ascertainable.
- SUUTI has given certain properties on lease to various companies, the necessary agreements with lessees specifying the period of lease, rent to be charged, other terms etc. have not been entered.
- There have been instances of incomplete records at UTI IASL, non availability of sale deed in certain cases of property sold, lack of internal control system and mechanism, under/over/incorrect charging of lease rent expenses/commission, service charges, inadequate insurance of properties, non-adherence

of some of the stipulations laid down in tenders. In view of the above shortcomings, we are unable to comment on the correctness of the transactions/ matters relating to estate and property.

(Refer Note No. 13 in Schedule 'M')

15. SUUTI has generally maintained proper records, showing full particulars including quantitative details and situation/ location of fixed assets. Physical verification of the fixed assets has not been carried out fully and the reconciliation of physically verified assets with book records is still in progress. Obsolete /discarded/ dead items of fixed assets are yet to be determined.
16. The erstwhile UTI had received notices under the Wealth Tax Act relating to past years and raised demand for Rs. 3.84 crore for which an appeal with Commissioner of Wealth Tax was preferred that was allowed by him. Subsequent appeal by the department with Income Tax Appellate Tribunal was dismissed as Income Tax Authorities had filed the appeal without obtaining mandatory permission of the department. Subsequently, the Wealth Tax Authorities have got the necessary permission for restoration of Appeal. However pending receipt of fresh notice, liability, arising therefor, if any, could not be ascertained.

(Refer Note No. 9 in Schedule 'M')

17. Under the provisions of Interest Tax Act 1974, the Trust received notices under Section 10A in respect of chargeable interest tax for the assessment years 1992-93 and for subsequent assessment years up to 1999-2000. The Trust filed a Writ Petition against the levy of interest tax before the Hon'ble Bombay High Court. The Hon'ble High Court under its order dated set aside the same. Subsequently, the Central Board of Direct Taxes filed Special Leave Petition before the Hon'ble Supreme Court of India against the orders of the Hon'ble High Court of Bombay. Although Special Leave Petition was admitted, but no interim relief was granted to CBDT. Since the matter is still pending before the Hon'ble Supreme Court, Liability, if any, arising on account of chargeable interest tax cannot be determined.

(Refer Note No. 10 in Schedule 'M')

18. A fire had accured in the premises of zonal and Branch Offices at Kolkatta on 7-11-1998 resulting in total damage of property, furniture, fixtures etc. Against this loss UTI preferred a total claim of Rs. 10.75 crore against National Insurance Company Ltd. by filing a suit for decree before the Hon'ble High Court in Kolkatta in the year 2001. The insurer paid a sum of Rs. 3.03 crore in full and final settlement of the claim on the basis of the interim order. Pending final adjudication of the matter by the Hon'ble High Court of Kolkatta, necessary adjustment entries for the outstanding amount of Rs. 8.12 crore shown in suspense account and depreciation already charged on dead stock damaged in fire for Rs. 5.41 crore, are yet to be carried out.

(Refer Note No. 11 in Schedule 'M')

19. In our opinion, the overall internal control system and procedures, particularly in areas of Unit applications remaining unprocessed, Investors servicing, Registrar's services, Utilization of properties, Income tax deducted at source, Unpaid dividend, monitoring of investments, legal affairs etc. need to be further improved and strengthened.

We are unable to express our opinion on the quantum and financial impact thereof on the accounts of SUUTI in respect of the items referred to in paragraphs 4(b) & (c), 6 to 18.

20. Subject to our observations referred to in paragraphs 1 to 19 above, we further report that :—

- (a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit;
- (b) The Balance Sheets and related Revenue Accounts are in agreement with the books of accounts;
- (c) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes as per Schedule 'M' and the Statement of Significant Accounting policies :—
 - (i) the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002, so as to exhibit a true and fair view of affairs of the various Schemes/funds of SUUTI as on 31st March, 2006.
 - (ii) the said Revenue Accounts of the Schemes/Funds (enumerated as per Annexure 'A') show a true and fair view of the Excess of Income over Expenditure.

For K. K. SONI & CO.

CHARTERED ACCOUNTANTS

K.K. SONI

Partner

Date: 21-12-2006

Place: Mumbai

ANNEXURE A

Sr. No.	SCH Code	Scheme Name	New Schemes Formed by Merging Certain Existing Schemes
1	1	US 64	US 64 Tax Free Bonds
2	152	US 64 Bonds	
3	15	CGGF 86	
4	51	BGVMP	ARS Tax Free Bonds
5	61	RUP 94	
6	111	MIP 98 V	
7	113	CGGF 99	
8	114	RUP 99	
9	115	MIP 99	
10	158	ARS BONDS	
11	32	UGS 2000	
12	33	MEP 91	
13	37	UGS 5000	
14	41	MEP 92	MATNAV MIP
15	63	MIP 94 III	
16	70	MIP 95 II	
17	72	DIUP 95	
18	74	MIP 95 III	
19	75	MIP 96	
20	76	MIP 96 II	
21	7	EOF 96	
22	79	MIP 96 III	
23	130	MIP 2000 III	
24	36	OMNI	MATFV MIP
25	71	IISFUS 95	
26	81	IISFUS 96	
27	89	IISFUS 97	
28	98	IISFUS 97 II	
29	100	IISFUS 98	
30	1	IISFUS 98 II	
31	46	RUS 92	
32	86	MIP 97	
33	88	MIP 97 II	
34	91	MIP 97 III	MIP 95 DIP 91 MIP 96 IV VECAUS I VECAUS II VECAUS III SUS-99 MIP 2001
35	84	MIP 97 IV	
36	96	MIP 97 V	
37	99	MIP 98	
38	102	NRI FUND	
39	104	MIP 98 II	
40	108	MIP 98 III	
41	109	MIP 98 IV	
42	124	MIP 99 II	
43	126	MIP 2000	
44	129	MIP 2000 II	MIP 95 DIP 91 MIP 96 IV VECAUS I VECAUS II VECAUS III SUS-99 MIP 2001
45	68	MIP 95	
46	80	DIP 91	
47	82	MIP 96 IV	
48	28	VECAUS I	
49	30	VECAUS II	
50	40	VECAUS III	
51	122	SUS-99	
52	131	MIP 2001	

SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

A. Income Recognition :

I. Dividend income is recognised on the following basis:

- In respect of listed equity shares, dividend income is accrued on the "ex-dividend" date.
- In respect of unlisted equity shares, dividend income is accrued on date of declaration.
- In respect of preference shares, dividend income is accrued on the date of receipt.

II. Interest on debenture and other fixed income investments is recognised as income on accrual basis.

Income is not recognised once an asset is classified as non-performing (NPA) and income accrued on such assets is provided for.

III. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost. Profit or loss and premium receivable on redemption of debentures/bonds are recognized on the due dates.

IV. The difference between carrying cost and the maturity value in respect of the investments in Zero Coupon Bond, Deep Discount Bond and other long-term discounted securities is amortized over remaining life of the instrument on YTM basis.

V. Unit Scheme 1964 Bonds, which owns the fixed assets, recovers service charges on mutually agreed basis approved by the Board of Advisors, from UTI AMC Pvt. Ltd., for the usage of the said assets.

B. Unit Premium Reserve:

In respect of US64, where units are repurchased at a premium over the face value under the special package announced by Government of India, the premium is charged to Unit Premium Reserve. Wherever US 64 units are repurchased under the net asset value (NAV) related prices, the discount is credited to unit premium reserve.

C. Expenses :

These are accounted for on accrual basis.

D. Deferred Revenue Expenditure :

- Initial issue expenses incurred and commission payable to agents are written off over the period as per the scheme provisions.
- When the units are repurchased, the deferred revenue expenditure to be charged in that year, as also for the unexpired period, is suitably adjusted.

E. Investments :—

- Investments are stated at cost or written down cost.
- Purchase and Sale of Securities in Secondary market are accounted on trade dates.
- The cost of investment includes brokerage, service tax and stamp charges.
- Subscription in primary market is accounted as Investments, upon allotment.
- Right entitlements are recognised as Investment on "ex-right" dates.
- Bonus entitlements are recognised as Investment on "ex-bonus" dates.
- Investments in debenture / bonds, loans and deposits are treated and disclosed as current assets from the redemption/due date.

F. Valuation for Performing Investments

I. Equity and Equity related Securities :—

a. Traded Securities

When a security is traded on any stock exchange within a period of 30 days (including the valuation date) and the aggregate volume of trade during such period is more than 50,000 or if the trade value is greater than Rs. 5,00,000 the security is treated as traded security. These are valued at the closing prices on BSE in absence of which closing price of NSE is taken.

b. Non traded/Thinly traded/Unlisted securities :

Investments in securities, which have not been traded on any stock exchange in the aforesaid manner, are stated at fair value as determined in accordance with SEBI Regulations.

II. Debentures, bonds, term loans and transferable notes - Debt Securities :**a. Traded Securities :**

Investment in debentures and bonds are valued at the closing market rate as on the date of valuation and, in its absence, at the latest quote available during a period of fifteen days prior to the valuation date provided there is an individual trade in that security in marketable lot (presently Rs.5 Crore) on the Principal Stock Exchange or any other Stock Exchange.

b. Non-traded/Thinly traded securities :

Investment in non traded / thinly traded securities is valued as under :

(i) Rated Debt Securities :

Debt securities with residual maturity of greater than 182 days :

Investment in securities with residual maturity period of greater than 182 days are valued at Yield to Maturity (YTM) based on the matrix provided by CRISIL. The yield to maturity is marked up or down for illiquidity risk, in accordance with SEBI Regulations.

Debt securities with residual maturity of up to 182 days :

Investment in debt securities with residual maturity of up to 182 days are valued as on the valuation date on the basis of amortisation.

Debt security with put/call options :

Securities with call options are valued at the worst (lowest) of the call and securities with put options are valued at best (highest) of the put. Securities with both put and call options on the day are deemed to mature on the put/call day and are valued accordingly.

Fully/Partly/Optionally Fully Convertible Debentures :

i. Convertible portion of debentures, where the terms of conversion are available, is valued as equity at the closing market price or fair value applicable for, traded and thinly/non traded equity respectively less a discount of 10% towards liquidity.

ii. Non Convertible portion of Convertible debentures and the entire amount of convertible debentures where the terms of conversion are not available, are valued as per the norms applicable for non-convertible debentures as per para F(II)

ii) Unrated/ non investment grade Debt Securities :

Investments in unrated/non investment grade debt securities are valued at a discount of 25 per cent to face value while deep discount bonds are valued at a discount of 25 percent to carrying cost.

III. Government Securities :

Investment in Government Securities are valued as on the valuation date at the prices released by CRISIL an agency notified by AMFI. For the securities whose prices are not provided by CRISIL the yield curve given by FIMMDA is used.

IV. Unquoted warrants :

Unquoted warrants are valued at the market rate of the underlying equity shares discounted for dividend element, if any, and reduced by the exercise price payable. In cases where the exercise price payable is higher than the value so derived, the value of warrants is taken as nil and where the exercise price is not available or the underlying equity is non-traded/unlisted, such warrants are valued at cost.

V. Rights entitlements :

Rights entitlements for the shares are valued at the market price of the share, reduced by the exercise price payable, further discounted for dividend element, whenever applicable.

VI. Money Market Instruments:

Investments in Money Market Instruments are valued at cost plus accrued interest up to the valuation date.

VII. Unquoted / thinly traded Preference shares :

- (i) In the absence of rating for Preference share, the ratings available for the debt instruments of a company is used for valuation.
- (ii) Investment grade which are BBB - and above, are valued on Yield to Maturity (YTM) as per the rated given in CRISIL matrix / other rating agencies, with appropriate mark-up.
- (iii) 'Unrated' and 'Below investment grade', preference shares are valued at a discount of 25% to the face value.

- iv. The cumulative convertible preference shares are valued as per the norms applicable for valuation of fully convertible debentures. If the details of conversion are not available, they are considered as ordinary preference shares and are valued accordingly.
- v. In case, dividend on preference is not received within 90 days, a discount of 15% is applied in the valuation. If the arrears continue for more than 1 year, the discount applied is 20%.
- vi. If the redemption value is not received within 90 days, 100% provision of the redemption receivable is made. If the redemption is in parts and proceeds are not received within 90 days, in addition to the provision for redemption receivable, the discount as given above is applied on the balance.
- vii. If there exists provision against a preference share and any other asset issued by the company is NPA such preference shares are valued at zero.

VIII. Index/Stock Futures:

Investments in Index/Stock Futures are valued at settlement price declared by the relevant Stock Exchange as on the valuation date.

IX. Index/Stock Options :

Investment in Index Stock Options are valued at the closing premium quote declared by the relevant Stock Exchange as on the valuation date.

G. Provision and Depreciation:

I. Provisions against the income considered doubtful :

- i. Provision is made in respect of outstanding interest income of the period prior to the date on which asset is classified as non-performing (NPA).
- ii. Income is not recognised once an asset is classified as non-performing (NPA) and income accrued on such assets is provided for.
- iii. Provision is made in respect of dividend, where it remains outstanding for more than 120 days from the ex-dividend date.

II. Depreciation in the value of investments :

The aggregate value of investments as computed in accordance with norms above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any is charged to revenue account. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year, the appreciation is credited to revenue account to the extent depreciation was previously adjusted.

III. Provisions for non performing asset : (NPA)

- i. An "asset" is classified as non-performing, if the interest and/or principal amount have not been received or remained outstanding for one quarter, i.e. 90 days or more from the day such income/installment has fallen due. Provision for such assets is made individually as stated in the table below from the date the asset is classified as NPA. Such provisions are not made for other performing assets of the same company.

Asset remains NPA for More than or equal to	Percentage of Provision on cost
90 days	10%
180 days	30%
270 days	50%
360 days	75%
450 days	100%

- (ii) Principal repayment remaining outstanding on NPA is provided in full.
- (iii) Provision for NPA is charged to Revenue Account
- (iv) Provision made under Accounting Policy under G(I) is written back on receipt. Investment Provision made due to interest default and on first re-schedulement is written back after a period of two quarters. Investment provision made due to interest and principal default and on first re-schedulement is written back after a period of four quarters even though the asset is serviced regularly. Investment Provision on subsequent re-schedulement or restructuring (issue of a new paper) is written back after a period of eight quarters though asset is serviced regularly.

H. Inter scheme transactions (ISTs) :

i. **Traded equity shares :** ISTs of traded securities are effected at the intra-day (spot price) as on the 1ST date and in its absence, at the latest closing market price available during the last 30 days.

ii. **Non-traded/Thinly Traded/unlisted equity shares :** ISTs in respect of these securities in case of a maturing scheme (i.e., scheme maturing within a period of 45 days from the date of 1ST) are effected at the transfer price arrived at by the following methods :

- (a) If market quote is available in any recognised stock exchange for such equity, during a period of past 90 days as on IST date, the latest such market quote, discounted by 25% for illiquidity is considered.
- (b) Unquoted equity is valued at the fair value as per the methodology approved by the erstwhile Board of Trustees. The IST of unquoted equity is done at the fair value less discount of 50%.
- (c) By calling for bids from other schemes and the IST is effected at the highest bid.
- (d) If no scheme is willing to take, then the security is transferred to DRF at Re. 0.01 per share.

Transfer of these securities in case of a non-maturing scheme are effected at Re. 0.01 to DRF per share.

iii. Debentures/bonds :

- (a) ISTs of traded debentures and bonds are effected as per Policy F II (a).
- (b) ISTs of thinly traded/non-traded debentures, bonds, term loans and transferable notes are effected as per Policy F II (b).
- (c) Transfer of NPA securities to DRF are effected at Re. 1.00 per security.

iv. ISTs of Government securities are effected as per policy F (III).

v. Other investments— ISTs of other investments/assets are effected at the carrying cost of such investment.

vi. Schemes borrowing funds, if any, internally pay interest at the approved rate.

I. Custodian :

Stock Holding Corporation of India Ltd. (SHCIL) provides custodial services and their fees are accounted for on accrual basis.

J. Fixed Assets :

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation, except in respect of land, buildings, premises and building improvements which are stated at revalued cost less accumulated depreciation. In the event of revaluation, the resultant surplus on revaluation is shown as revaluation reserve. Depreciation on the appreciated amount on account of revaluation is charged to Revaluation Reserve.
- ii. Depreciation is provided on the written down value method at the under mentioned rates except on those assets held for less than six months in the accounting year, where depreciation is provided at half the said rates :—

Building and ownership premises	5%
Furniture and Fixtures	10%
Office equipments, Building Improvements, Software, Computers & Motor Vehicles	33.33%
- iii. Leasehold land and premises are amortised equally over the period of lease.
- iv. Building improvements in leased premises are depreciated at 33.33% in case the lease period exceeds eight years. However, in case the lease period does not exceed eight years, the same is amortised over the period of lease and in case the lease is not renewed within the period of eight years, the balance unamortised amount is charged in the last year of lease.
- v. Fixed assets, which are installed and put to use, pending final settlement of liabilities are stated on an estimated basis. On final settlement depreciation is adjusted, from the date the asset is put to use.

- vi. On sale of Fixed Assets, the profit/loss arrived at after deducting the written down value of cost and appreciation of fixed asset on revaluation has been accounted in the Reserve account. The balance outstanding in revaluation reserve for assets sold has been transferred to General Reserve.

K. Reserve funds:

In accordance with the provisions of Section 25 B (1) of the erstwhile Unit Trust of India Act, 1963 the following funds had been created, which, though belonging to the ASUUTI, are accounted under the Unit Scheme 1964 Bonds as a matter of administrative convenience.

Development Reserve Fund (DRF):

A. Constitution :

The Fund was set up for developmental, research, promotional and any other activities of the Trust. The Fund provides guarantee in respect of return/capital under certain schemes.

The Fund is built up by :

i. Contributions from

- schemes launched from 1st July, 1994 onwards, as per the respective scheme provisions.
- for all other schemes, at the rates approved by the Board of Trustees of erstwhile UTI.

ii. Management fees received from VECAUS III and accounted as income.

B. Operation :

- i. Income and expenses of the fund are accounted for on accrual basis.
- ii. Investments are stated as per policy stated in E above.
- iii. The fund mainly invest in the equity shares of companies promoted/co-promoted by the Trust.
- iv. Two years after closure of a scheme, at the end of the accounting year the residual assets are valued on the basis of market price, if available, otherwise as per the approved rates. The value so arrived at is adjusted against liabilities/provisions and the resultant net surplus/deficit is transferred to DRF. In case of pooled schemes this practice is followed two years after closure of the last scheme. Any claims in future against these schemes are charged to DRF. This policy is followed till 30-06-2002.

C. The balances of Post redemption schemes where strategic equity is held on behalf of Government of India, are shown under DRF, duly matched assets and liabilities.

D. Other Funds :

Over the years, the Trust has established the following funds through contribution from the Development Reserve Fund :

- i. Rajlakshmi Womens' Welfare Fund,
- ii. Senior Citizens' Welfare Fund,
- iii. Childrens' Welfare Fund,
- iv. Investors' Protection Fund.
- v. Asset Reconstruction Fund
- vi. General Fund
- vii. Staff Welfare Fund

M. Income Distribution :

- i. Provision for income distribution on unit capital is made at rates approved by the Scheme Provisions/ Administrator.

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA
NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS
FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2006**

Schedule "M"

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. These financial statements are drawn up for SUUTI, pursuant to the said Repeal Act.

2. The Books of Accounts of various matured / terminated schemes have been consolidated and merged into two separate schemes as per list attached at Annexure A. This consolidation has been done for administrative convenience, wherein 21 schemes where face value has been paid at the time of maturity has been merged into the scheme 'MATFV MIP' (including IISFUS and OMNI Schemes) and 13 schemes where maturity price was not the face value have been merged into 'MATNAV MIP'.

3. The Government of India announced limited repurchase facility at the specified assured prices for US 64 and financial package for assured return schemes. The difference between the net asset value (NAV) and the applicable repurchase/assured price has been compensated by the Government. This deficit has been accounted for as 'Inflow from GOI Special Packages' under the Unit Premium Reserve and the amount received in advance in respect of short fall is accounted under the head 'Sundry Creditors' in the case of US 64 and for other schemes the deficit shown under 'General Reserve' has been made up by the DRF which has accounted for all Govt. grant received as 'Grant Received from GOI'.

4. a. The accounts of 'US 64 Bonds' would consist of all the Assets and Liabilities of terminated US 64 scheme as well as current transactions under US 64 Bonds. The Initial capital amounting to Rs. 5 crore and General Reserve of Rs. 3.55 crore shown in Sundry Creditors has been repaid to the Initial capital holders in August 2006. US 64 Bond capital includes Rs.1.96 crore of objection cases.

b. The accounts of 'ARS Bonds' consists of all the Assets, Liabilities of foreclosed seven schemes CGGF 86, RUP 94, CGGF 99, RUP 99, RGVMIP, MIP 98, MIP 99 and current transactions under ARS Bonds. ARS Bond includes Rs. 0.089 crore of objection cases. In case of COOP -86 an amount of Rs. 42.10 crore has been accounted as 'repurchase payable to unit holders' representing the units, which though matured till the foreclosure date but not claimed by the unit holder.

c. The application money received from the investors under various schemes amounting to Rs. 2.31 crore is yet to be capitalized. The application money is pertaining to previous years and is pending capitalization for want of investor details. During the year no fresh sales were open in any of the schemes.

d. The Trust has provided collateral securities towards initial margin for trading in index future & option segment of NSE to National Securities Clearing Corporation Limited (NSCCL) comprised of equity shares of Rs. 15.52 crore (market value of Rs. 43.86 crore) as on 31.03.06. (previous year market value Rs. 28.76 crore).

5. a. The unlisted /non traded preference shares costing Rs.45.45 crore have been valued at NIL which is not exactly in conformity with the accounting policy no. VII as in the opinion of the 'valuation committee' the said preference shares have very negligible residual value.

b. The reconciliation of our Books of Accounts with the custodian (SHCIL) has revealed the following difference :

- (i) Rs. 5.23 crore(cost) in equity shares, out of which for Rs.5.22 crore the share certificates have been received subsequently;
- (ii) Rs. 1.11 crore(cost) in preference shares, out of which for Rs. 0.94 crore, the redemption proceeds are yet to be received.
- (iii) Difference of Rs. 931.01 crore of face value in debentures and Bonds. Out of this for Rs. 577.49 crore the legal action is taken for recovery of dues and for Rs. 86.59 crore the confirmation/letter evidencing servicing of dues from company is available. Further for Rs. 157.42 crore, the companies have not issued security subsequent to restructuring and for Rs. 62.86 crore the redemption amount is not received. Other differences of Rs.46.65 crore are on account of redemption proceeds not received, redemption receipts accounted subsequently in books or the companies are sick/liquidated etc.

6. Investments include:

- (i) Shares costing Rs.2.18 crore (previous year Rs.2.99 crore) which were notified by the custodian appointed under the Special Court (TORTS) Act, 1992. Though the necessary formalities required for transfer of these shares have been completed by the Trust, the matter is still pending with the Stock Exchange/Office of the custodian; however petition has been filed in Special Court, Mumbai for all the cases.

- (ii) Unsecured advances and loans extended from time to time as provided under sub-Section (3) of Section 19 of the erstwhile UTI Act 1963;
- (iii) Equities and debts where the certificates are yet to be issued by the companies;
- (iv) Debt exposure in respect of which security creation is in process.

7. The reconciliation of Bank Accounts and Sundry, Suspense, Inter Office, Income Distribution, Repurchase accounts had revealed a large number of unreconciled entries in various schemes, outstanding in the books of account since the past many years. A provision of Rs 94.85 crores was made in the past after an exercise was done to identify the total unreconciled items outstanding in the bank reconciliation and sundry / suspense / other accounts. Subsequently, a task force was formed which visited most of the UFCs and put in best efforts to obtain necessary data from branches/banks registrars etc. and clear the outstanding items in various accounts over a period of over two years. Although, the team was able to clear substantial number of entries there still remained a large number of entries, which could not be reconciled. Considering the time and efforts put in by the management and the fact that most of the outstanding entries were very old for which no data was available at the banks, registrars etc. the management has adjusted / written off / written back various outstanding entries, in Bank Accounts with Stale Cheque account, Unclaimed Income Distribution account and Profit & Loss Account and in the Sundry, Suspense and other accounts with the Provision and Profit & Loss Account, in various schemes as given in the tables below :

DETAILS OF ADJUSTMENT OF UNRECONCILED BANK ENTRIES

Scheme Name	Stale Cheque Account	Unclaimed ID Account	Write Off / (Write Back)
US 64	21,011,644.81	38,642,138.53	
CGGF86	19,278,828.11		
RUP-94	359,815.85		
MIP 95			(11,291,123.17)
DIP 91			(2,905,930.49)
MIP 96 (IV)		161,183.18	(13,575,294.45)
MIP 98 (V)	624,981.71	244,980.74	
CGGF99	16,295,254.42		
RUP 99	723,298.25		
MIP 99 (I)	958,913.25		(1,001,367.33)
MIP 2001		68,055.94	1,348,934.01
MATNAV		21,070,377.41	(38,367,257.41)
MA TFV	52,789,153.50	323,095.13	
Total	112,041,889.90	60,509,830.90	(65,792,038.84)

DETAILS OF ADJUSTMENT OF SUNDRY/SUSPENSE ACCOUNT

Scheme Name	Write Off / (Write Back) Provision	Revenue A/C
US 64		(36,768.69)
CGGF86	195,397.97	
RUP-94		(9,486.53)
MIP 95		845,577.90
DIP 91		(64,369.27)
MIP 96 (IV)	251,6308.89	
MIP 98 (V)	282,258.42	
CGGF99		(7,762.60)
RUP 99		(48,653.37)
MIP 99 (I)		(282,6938.93)
MIP 2001	125,393.53	
MATNAV		(391,361.70)
MA TFV		(24081038.50)
GENERAL FUND		2532123.36
SWF		(3398432.10)
TOTAL	3119358.81	(30872400.43)

The management has also written off an amount of Rs. 2.41 crores recoverable from unit holders relating to excess repurchase allowed under the Limited Repurchase Package announced for US 64. The management is in the process to obtain the data and reconcile the balance bank accounts and has retained the provision of Rs. 94.56 crore (after adjusting balances in Sundry and Suspense accounts) in the accounts pending such reconciliation.

8. Following are the companies where SUUTI has substantial holding.

Name of the Company	% holding of SUUTI
UTI Securities Exchange Ltd.	sold in March 06.
UTI Technology Services Ltd.	100%
UTI Investment Advisory Services Ltd.	78.70%
UTI Bank Ltd.	27.72%
ASREC (India) Ltd.	39.29%
UTI Infrastructure And Services Ltd.	100%

9. The Trust had received notices under the Wealth Tax Act relating to past years and raised demand for Rs. 3.84 crore for which the erstwhile Trust preferred an appeal with Commissioner of wealth Tax that was allowed by him. Subsequent appeal by the department with Income Tax Appellate Tribunal was dismissed as the appeals had been filed by the Wealth Tax Authorities without obtaining permission of their department (which is mandatory). Subsequently, the Wealth Tax Authorities have got the permission, however, no fresh notice for restoration of Appeals has either been received by us or by Advocate.

10. Under the provisions of Interest Tax Act 1974, the Trust received notices under Section 10A in respect of chargeable interest tax for the assessment years 1992-93 and for subsequent assessment years up to 1999-2000. The Trust filed a Writ Petition against the levy of interest tax before the Hon'ble Bombay High Court. The Hon'ble High Court under its order dated 19th April, 2001 held these notices as invalid and accordingly set aside the same.

Subsequently, the central Board of Direct taxes filed Special Leave Petition before the Hon'ble Supreme Court of India against the orders of the Hon'ble High Court of Bombay. Although Special Leave Petition was admitted, but no interim relief was granted to CBDT. Since the matter is still pending before the Hon'ble supreme Court the liability arising on account of chargeable interest tax can not be determined.

11. A fire had occurred in the premises of Zonal and Branch Offices of Erstwhile UTI at Calcutta on 07-11-1998, resulting in total damage of property, furniture, fixtures etc. Against this loss UTI preferred a total claim of Rs. 10.75 crore against National Insurance Company Ltd. by filing a suit for decree before the Hon'ble High Court of Calcutta in the year 2001. The insurer paid a sum of Rs. 3.03 crore indicating full and final settlement on the basis of the interim order. The matter is still pending final adjudication before the Hon'ble High Court. The outstanding amount of Rs. 8.12 crore is shown under Suspense a/c - Dead stock damaged in fire and Rs. 5.41 crore representing the depreciation on the above is lying under 'Sundry deposit a/c depreciation on dead stock damaged in fire'.

12. The Trust in the case of reschedulement of loans has depicted the entire existing provision as write back. Simultaneously, a charge has been made against the revenue based on agreed parameters of reschedulement. The correct practice would depict the net addition/write back in provision in the Revenue Accounts. Necessary exercise will be carried out on a case to case basis. However, there is no financial impact on the net excess/deficit of income over expenditure.

13. The work relating to management and maintenance of property belonging to SUUTI and related matters has been outsourced to UTI Infrastructure and Services Limited (Company), a 100% subsidiary of SUUTI. The company is yet to enter into formal agreement with SUUTI relating to the scope of work and related services.

- a. The formalities relating to documentation for various properties under the ownership/possession of SUUTI is yet to be completed, the amount of which is not ascertainable at this stage. It is in the process to update and reconcile its records and books relating to properties under possession and ownership of SUUTI and for expenses and income accrued on such.
- b. SUUTI has given the properties on lease to various companies, however the formal agreements with lessees are yet to be entered, and accrue & recover rent/other expenses from various associates/subsidiaries and other parties for which details are being compiled.
- c. During the year, SUUTI has sold various properties, formalities relating to transfer/sale of properties in few cases, is yet to be completed.

14. Contingent Liabilities not provided for cases pending with Consumer Forum is Rs.9.41 crore.

15. The figures are regrouped/reclassified wherever necessary.

IMTAIYAZUR RAHMAN
Chief Finance Officer
For and on behalf of
K. K. SONI & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
K.K. SONI
Partner
MUMBAI
DATED : 21 Dec. 2006

S. B. MATHUR
Administrator

Annexure A

New Scheme Name-MATNAVMIP schemes merged	
1	UGS 2000
2	MEP 91
3	UGS 5000
4	MEP 92
5	MIP 94 III
6	MIP 95 II
7	DIUP 95
8	MIP 95 III
9	MIP 96
10	MIP 96 II
11	EOF 96
12	MIP 96 III
13	MIP 2000 III

New Scheme Name- MATFVMIP schemes merged	
1	OMNI
2	IISFUS 95
3	IISFUS 96
4	IISFUS 97
5	IISFUS 97 II
6	IISFUS 98
7	IISFUS 98 II
8	RUS 92
9	MIP 97
10	MIP 97 II
11	MIP 97 III
12	MIP 97 IV
13	MIP 97 V
14	MIP 98
15	NRI FUND
16	MIP 98 II
17	MIP 98 III
18	MIP 98 IV
19	MIP 99 II
20	MIP-2000
21	MIP 2000 II

ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA
BALANCE SHEETS AS AT 31ST MARCH, 2006

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
LIABILITIES		
Capital..... 'A'	848,702.09	848,745.02
Reserves and Surplus..... 'B'	250,333.93	156,492.76
Current Liabilities and Provisions..... 'C'	70,018.84	125,904.12
Size of Development Reserve Fund	292,659.90	94,319.27
Current Liabilities and provisions of DRF	8,673.61	36,699.20
Liabilities of post Redemption Schemes Under DRF	68,420.06	73,235.70
Development Reserve Fund..... 'D'	369,753.57	204,254.17
Size of other Funds	70,101.19	71,206.63
Current Liabilities and Provisions of other Funds	3,477.59	2,499.46
Other Funds..... 'E'	73,578.78	73,706.09
Total Liabilities	1,612,387.21	1,409,102.16
Assets		
Investments..... 'F'	438,340.64	662,891.37
Deposits..... 'G'	467,751.73	192,405.88
Current Assets..... 'H'	217,536.46	211,605.27
Fixed Assets..... 'I'	45,426.03	64,239.38
Assets of Development Reserve Fund	301,333.51	131,018.47
Assets of Post Redemption Schemes Under DRF	68,420.06	73,235.70
Total Assets of Development Reserve Fund..... 'J'	369,753.57	204,254.17
Assets of Other Funds..... 'K'	73,578.78	73,706.09
Deferred Revenue Expenditure..... 'L'		
TOTAL ASSETS	1,612,387.21	1,409,102.16

Notes to Accounts..... 'M'
Statement of Significant Accounting Policies forms as integral part of the Accounts.
As per our attached report of even date

For and on behalf of
K. K. SONI & Co.
Chartered Accountants
K.K. SONI
Partner
Mumbai
Dated 21-12-2006

Revenue Accounts for the Period 1st April, 2005 to 31st March, 2006

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	Current Year	Previous Year
INCOME		
Dividend	9,390.01	18,046.92
Interest	75,815.49	31,404.01
Profit on Inter Scheme Sale of Investments	128,876.30	4.43
Profit on Sale/Redem. of Invt other than IST	—	165,612.83
Other Income	5,909.68	2,222.56
Prior Period Adjustments-Income	586.14	264.96
Prov for Doubtful Income PR YR Written Back	4.17	3,916.17
Prov Towards Doubtful invt. and Dep. Written Back	189.40	3,747.36
Cost of Investments Written Back during YR	73.24	20.73
Prov for Depr. in Value of Inv Written Back	—	7,578.22
Prov for O/s Item Reco Written Back	102.74	425.26
Prov Towards Doubtful Inv. and Dep. Written Back	—	—
Sub Total (A)	220,947.17	233,243.45
Less : Prov for Income Considered Doubtful	162.74	725.90
Less : Prov towards doubtful Invt. and Dep.	216.71	3,730.27
Less : Cost of Invt Written Down/Off During Yr	0.11	0.01
Less : Prov for Depr. in the Value of Investment	—	—
Sub Total (B)	379.56	4,456.18

Total (A-B)			220,567.61	228,787.27
Revenue Accounts for the Period 1st April, 2004 to 31st March, 2006 (Contd.)				
(Rupees in Lakhs)				
Unit Scheme 64 Bonds				
	Current Year	Previous Year		
EXPENDITURE				
Salaries/Allowances, Contr to PF and Gratuity	4.91	—		
Office Expenses	5,900.17	2,841.70		
Publicity Expenses	166.56	207.78		
Commission to Agents	(5.00)	0.04		
Stamp Fees, Custodial, Registrar and Bank CHGS	1,870.10	1,558.48		
Aduditors' Fees (Allocated)	25.24	—		
Deferred Revenue Expenses Written off	—	—		
Contribution to Development reserve Fund	—	—		
Contribution for Staff Welfare Fund	—	—		
Contribution to General Fund	—	—		
AMC Fees	9,093.11	7,393.02		
Depreciation on Fixed Assets	1,232.93	1,884.21		
Prior Period Adjustment Expenses	(120.44)	(5.51)		
Sub Total (A)	18,167.52	13,679.72		
Less : Service Charges Recovered	1,320.19	1,592.12		
Sub Total (B)	1,320.19	1,592.12		
Add: Interest Paid	1,735.97	2,198.01		
Add : Loss on Inter Scheme Sale of Invt	—	101.21		
Add : Loss on Sale/Redem of Invt Other than IST	47,279.75	66,660.17		
Add : Provision for Outstanding items in Recos.	2,403.08	1,600.86		
Sub Total (C)	51,418.80	70,560.25		
Total (A)-(B)+(C)	68,266.15	83,871.85		
Excess of Income Over Expenditure	152,301.48	145,935.42		
Total	220,567.61	228,787.27		

Revenue Appropriation Accounts for the Period 1st April, 2005 to 31st March, 2006

(Rupees in Lakhs)

Unit Scheme 64 Bonds		
	Current Year	Previous Year
Revenue Appropriation Account		
Balance as per last Balance Sheet	—	—
Excess of Income Over Expenditure	152,301.48	145,935.42
Add/(Less) : Prior Period Premium/Adjustments	2.06	1.35
Total	152,303.54	145,940.77
Income Distribution for the Year	57,284.83	77,295.64
Income Distribution for Prior Years	0.01	0.16
Appreciation Paid on Premature withdrawal	—	—
Premium Collected/Paid on Sale/Repurchase	—	—
Balance Transferred to G Reserve-I Capital	—	—
Balance Transferred to General Reserve	95,018.70	68,644.97
Total	152,303.54	146,940.77

Statement of Significant Accounting Policies forms an Integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K. K. SONI & Co.

Chartered Accountants

K.K. SONI

Partner

Mumbai

Dated 21-12-2006

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'A'		
Capital		
Initial Capital (1000 Certificate of Rs. 50000)	—	—
Bond Capital	848,702.09	848,745.02
Application Money on Sale of Units	—	—
Total	848,702.09	848,745.02
SCHEDULE 'B'		
Reserves and Surplus		
Unit Premium Reserve		
Balance as per The Last Balance Sheet (UPR)	(279,478.25)	(279,505.60)
Premium Collected/(Paid) During the Year (NET)	76.75	30.20
Inflow from GOI Special Packages	(74.19)	(2.85)
Sub Total (A)	(279,475.69)	(279,478.25)
Less : Transferred to US 2002	—	—
Sub Total (B)	—	—
Total (A-B)	(279,475.69)	(279,478.25)
Fixed Assets Revaluation Reserve		
Bal as per Last B. Sheet (Revaluation Reserve)	41,102.36	43,835.64
Less : Transferred to Depreciation on Fixed Assets	1,374.48	1,780.82
Less : Transferred to General Reserve	6,735.28	1,289.02
Add : Prior Years' Adjustment	194.39	336.56
Total	33,186.99	41,102.36
General Reserve		
General Reserve Relating to Initial Capital		
Balance as per Last Balance Sheet (G.R.-I CAP)	—	—
Transferred from Revenue Appropriation Act	—	—
Total (A)	—	—
General Reserve on Unit Capital		
Balance as per last balance sheet.	394,868.65	324,934.63
Transferred from Revenue Appropriation Act	95,018.70	68,644.97
Premium Collected (Paid), During the Year (Net)	—	—
Transferred from Fixed Asset Revaluation Res.	6,735.28	1,289.02
Sub Total (a)	496,622.63	394,868.62
Less : Adjustment/Allotment of Bonus Units	—	(0.03)
Sub Total (b)	—	(0.03)
Total (B)=(a-b)	496,622.63	394,868.65
Total (A)+(B)	496,622.63	394,868.65
Grand Total	250,333.93	156,492.76

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'C'		
Current Liabilities and Provisions		
Current Liabilities		
Sundry Creditors-Others	16,189.74	36,987.76
Shortfall Amount Payable to Unitholders	—	—
Application Money Pending Scrutiny	61.17	74.98
Contracts for Purchase of Investments	197.49	—
Bank Balances	14.43	1,888.54
Bank Borrowing	—	—
Unclaimed Income Distribution	8,917.21	9,400.79
Difference in Inter Office Balance (Net)	—	—
Dues to Other Schemes (Net)	—	—
Payable to Development Reserve Fund	—	37,421.13
Total (A)	25,380.04	85,773.20
Provisions		
Provision for O/S & ACC Income Considered Doubtful	324.24	165.67
Provision for Doubtful Investments & Deposits	3,428.55	3,401.23
Prov for Depn in the Value of Investments	—	—
Provision for Outstanding Items in Reconciliation	13,211.64	10,860.16
Provision for Income Distribution	27,674.37	25,703.86
Total (B)	44,638.80	40,130.92
Total (a)+(B)	70,018.84	125,904.12
SCHEDULE 'D'		
Development Reserve Fund		
Balance as per Last Balance Sheet	94,319.27	2,514.75
Contribution/Adjustment During the Year	244.48	454.77
Management/Performance Fees Received from VECAUS	68.10	32.50
Management Fees received from Offshore Funds	—	—
Income/Interest Received During the Year	198,916.28	91,595.78
Sub Total 'A'	293,548.13	94,597.80
Less : Utilisation During the Year	888.23	278.53
Sub Total 'B'	888.23	278.53
Size of Development Reserve Fund Sub Total C=A-B	292,659.90	94,319.27
Current Liabilities & Provisions		
Current Liabilities		
Bank Balances	6,481.49	5,985.95
Payable to Schemes for Shortfall Amount	0.61	0.42
Bank Borrowing	—	3,334.17
Grant Received from GOI	—	—
GOI Special Bonds	2,174.97	6,831.96
Dues to Other Schemes	—	20,525.30
Provisions for Outstanding Items in RECO	16.54	21.40
Current Liab. and Provn. of DRF-Sub Total 'D'	8,673.61	36,699.20
Total X=(C+D)	301,333.51	131,018.47

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'D' (Contd.)		
Liabilities of Post redemption Schemes under DRF		
(1) Post Redemption MIP 97 IV		
General Reserve as per Last Balance Sheet	2,777.21	2,072.54
General Reserve Transfer-Parent Scheme	—	—
Income/Interest Received During the Year	525.84	705.42
Utilisation of Fund	(118.49)	(0.75)
Sub Total (a)	3,184.56	2,777.21
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.17	0.05
Dues to Other—Schemes	282.69	0
Payable to Government of India	4068.18	4068.18
Payable to Development Reserve Fund	—	942.48
Sub Total (B)	4,351.04	5,010.71
Total '1'=(a+b)	7,535.60	7,787.92
(2) Post Redemption MIP 97 V		
General Reserve as per Last Balance Sheet	1,596.43	1,428.86
General Reserve Transfer-Parent Scheme	—	—
Income/Interest Received During the Year	341.52	167.73
Utilisation of Fund	(32.00)	(0.16)
Sub Total (a)	1,905.95	1,596.43
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors Others	0.00	0
Payable to Government of India	1179.37	1179.37
Payable to Development Reserve Fund	0.00	273.22
Sub Total (b)	1,179.37	1,452.59
Total '2'=(a+b)	3,085.32	3,049.02
(3) Post Redemption MIP 96 IV		
General Reserve as per Last Balance Sheet	714.48	468.11
General Reserve Transfer-Parent Scheme	—	—
Income/Interest Received During the Year	109.58	247.72
Utilisation of Fund	(7.67)	(1.35)
Sub Total (a)	816.39	714.48
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.23	0.11
Prov for O/S & ACC Income Considered Doubtful	193.45	199.17
Prov for Depn in the Value of Investments	0.04	0.04
Prov for Doubtful Investments & Deposits	2742.20	2743.61
Sub Total (b)	2,935.92	2,942.93
Total '3'=(a+b)	3,752.31	3,657.41

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'D' (Contd.)		
(4) Post Redemption DIP 91		
General Reserve as per Last Balance Sheet	2,176.16	2,082.72
General Reserve Transfer-Parent Scheme	(1,095.28)	—
Income/Interest Received During the year	916.27	93.82
Utilisation of Fund	(20.06)	(0.36)
Sub Total (a)	1,977.09	2,176.16
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.03	0.02
Prov for O/S & Acc Income Considered Doubtful	53.08	69.26
Provision for Outstanding Items in Reconciliations	0.08	0.08
Pro for Doubtful Investments & Deposits	1064.74	1107.49
Sub Total (b)	1,117.93	1,176.85
Total '4'=(a+b)	3,095.02	3,353.01
(5) Post Redemption ISEFUS 97 (II)		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	323.69	34.45
Income/Interest Received During the Year	172.92	240.10
Utilisation of Fund	(90.53)	(0.36)
Sub Total (a)	406.08	374.19
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.29	0.09
Dues to Other Schemes	39.31	—
Payable to Government of India	2,291.85	2,291.85
Payable to Development Reserve Fund	—	500.94
Sub Total (b)	2,331.45	2,892.88
Total '5'=(a+b)	2,737.53	3,146.57
(6) Post Redemption MIP 98		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	3,337.28	2,392.44
Income/Interest Received During the Year	712.23	947.24
Utilisation of Fund	(170.88)	(2.40)
Sub Total (a)	3,878.63	3,337.28
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.27	0.08
Dues to Other Schemes	939.71	—
Payable to Government of India	5607.04	5607.04
Payable to Development Reserve Fund	0.00	1,298.99
Sub Total (b)	6,547.02	6,906.11
Total '6'=(a+b)	10,425.65	10,243.39

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'D' (Contd.)		
(7) Post Redemption IISFUS 98		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	1,437.17	669.03
Income/Interest Received During the Year	827.21	771.07
Utilisation of Fund	(177.77)	(2.93)
Sub Total (a)	2,086.61	1,437.17
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.35	0.09
Payable to Government of India	3,750.87	3750.87
Payable to Development Reserve Fund	—	868.97
Sub Total (b)	3,751.22	4,619.93
Total '7'=(a+b)	5,837.83	6,057.10
(8) Post Redemption MIP 98 II		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	465.96	214.98
Income/Interest Received During the Year	828.16	252.75
Utilisation of Fund	(86.57)	(1.77)
Sub Total (a)	1,207.55	465.96
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.23	0.07
Payable to Government of India	2,837.35	2837.35
Payable to Development Reserve Fund	—	657.33
Sub Total (b)	2,837.58	3,494.75
Total '8'=(a+b)	4,045.13	3,960.71
(9) Post Redemption MIP 98 III		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	1,149.14	164.44
Income/Interest Received During the Year	372.68	986.69
Utilisation of Fund	(164.71)	(1.99)
Sub Total (a)	1,357.11	1,149.14
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.38	0.1
Payable to Government of India	4,664.19	4664.19
Payable to Development Reserve Fund	—	1,080.56
Sub Total (b)	4,664.57	5,744.85
Total '9'=(a+b)	6,021.68	6,893.99
(10) Post Redemption MIP 98 IV		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	470.79	(172.33)
Income/Interest Received During the Year	(436.90)	646.24
Utilisation of Fund	(134.32)	(3.12)
Sub Total (a)	(100.43)	470.79

Schedules Annexed to and Forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'D' (Contd.)		
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	0.30	0.16
Payable to Government of India	5,629.96	5,629.96
Payable to Development Reserve Fund	—	1,304.30
Prov for Doubtful Investment & Deposits	245.52	505.31
Sub Total (b)	5,875.78	7,439.73
Total '10'=(a+b)	5,775.35	7,910.52
(11) Post Redemption NRI Fund		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	1.46	(1.79)
Income/Interest Received During the Year	3.97	1.35
Utilisation of Fund	(1.10)	(0.09)
Sub Total (a)	4.33	1.46
Current Liabilities & Provisions		
Dues to Others Schemes	9.31	—
Sundry Creditors-Others	—	—
Payable to Government of India	58.88	58.88
Payable to Development Reserve Fund	—	13.64
Sub Total (b)	68.19	72.52
Total '11'=(a+b)	72.52	73.98
(12) Post Redemption USFUS 98 II		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	142.98	(4.11)
Income/Interest Received During the Year	1,069.17	150.82
Utilisation of Fund	(107.38)	(3.73)
Sub Total (a)	1,104.77	142.98
Current Liabilities & Provisions		
Dues to Others Schemes	—	—
Sundry Creditors-Others	0.31	0.00
Payable to Government of India	5,835.42	5,885.41
Payable to Development Reserve Fund	—	1,351.90
Sub Total (b)	5,835.73	7,187.40
Total '12'=(a+b)	6,940.50	7,330.38
(13) Post Redemption MIP 99 (II)		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	64.43	—
Income/Interest Received During the Year	140.78	64.98
Utilisation of Fund	(49.48)	(0.55)
Sub Total (a)	155.73	64.43

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'D' (Contd.)		
Current Liabilities & Provisions		
Dues to Other Schemes	496.18	—
Sundry Creditors-Others	0.19	0.05
Provision for Outstanding & Accrued Income Considered Doubtful	—	0.17
Payable to Government of India	3,882.34	3,882.34
Payable to Development Reserve Fund	—	899.42
Sub Total (b)	4,378.71	4,781.98
Total '13'=(a+b)	4,534.44	4,846.41
(14). Post Redemption MIP 2000		
General Reserve as Per Last Balance Sheet	75.21	—
Income/Interest Received During the Year	147.92	76.08
Utilisation of Fund	(36.04)	(0.87)
Sub Total (a)	187.09	75.21
Current Liabilities & Provisions		
Dues to Other Schemes	436.05	—
Sundry Creditors-Others	0.29	0.07
Payable to Government of India	3,937.75	3,937.75
Payable to Development Reserve Fund	—	912.26
Sub Total (b)	4,374.09	4,850.08
Total '14'=(a+b)	4,561.18	4,925.29
LIAB. of Post Redem. Schemes Under DRF Y= Total 1 to 14	68,420.06	73,235.70
Development Reserve Fund Z=X+Y	369,753.57	204,254.17
SCHEDULE 'E'		
Other Funds		
(A) Rajlakshmi Women's Welfare Fund (RWWF)		
Balance as Per Last Balance Sheet	500.95	451.26
Transferred from DRF	25.00	25.00
Income Earned During the Year	31.77	24.71
Utilisation of Fund	—	(0.02)
Size of the Fund—Sub Total (a)	557.72	500.95
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors-Others	—	—
Prov for O/S & ACC Income Considered Doubtful	—	—
Prov for Doubtful Investments & Deposits	9.34	9.34
Sub Total (b)	9.34	9.34
Total 'A'=(a+b)	567.06	510.29

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'E' (Contd.)		
(B) Senior Citizens' Welfare Fund (SCWF)		
Balance as Per Last Balance sheet	457.20	457.20
Transferred from DRF	25.00	25.00
Income Earned During the Year	28.90	22.44
Utilisation of Fund	—	(0.02)
Size of the Fund—Sub Total (a)	511.10	457.20
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors—Others	—	—
Prov for O/S & ACC Income Considered Doubtful	—	—
Prov for Doubtful Investments & Deposits	8.33	8.32
Sub Total (b)	8.33	8.32
Total B=(a+b)	519.43	465.52
(C) Children's Welfare Fund (CWF)		
Balance as Per Last Balance sheet	397.26	382.39
Transferred from DRF	25.00	25.00
Income Earned During the Year	56.67	(10.31)
Utilisation of Fund	—	(0.02)
Size of the Fund—Sub Total (a)	478.93	397.26
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors—Others	—	—
Prov for O/S & ACC Income Considered Doubtful	—	—
Prov for Doubtful Investments & Deposits	7.65	30.60
Sub Total (b)	7.65	30.60
Total C=(a+b)	486.68	427.86
(D) Investors Protection Fund (IPF)		
Balance as Per Last Balance sheet	254.66	255.13
Transferred from DRF	—	—
Income Earned During the Year	15.99	13.57
Utilisation of Fund	(29.50)	(14.04)
Size of the Fund—Sub Total (a)	241.15	254.66
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors—Others	—	—
Prov for O/S & ACC Income Considered Doubtful	—	—
Prov for Doubtful Investments & Deposits	—	—
Sub Total (b)	—	—
Total D=(a+b)	241.15	254.66

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
SCHEDULE 'E' (Contd.)		
(E) Staff Welfare Fund (SWF)		
Balance as Per Last Balance sheet	18,018.16	17,724.27
Contribution Received During the Year	—	—
Net Income During the Year	293.67	989.96
Utilisation During the Year	101.33	696.07
Size of the Fund—Sub Total (a)	18,210.60	18,018.16
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors	109.20	756.31
Bank Balances	—	—
Prov for Depn in the Value of Investments	1,156.27	501.09
Sub Total (b)	1,265.47	1,257.40
Total 'E'=(a+b)	19,475.97	19,275.66
(F) Asset Reconstruction Fund (ARF)		
Balance as Per Last Balance sheet	51,578.40	29,288.55
Income Earned During the Year	(1,297.05)	22,406.63
Transferred from DRF	—	—
Utilisation of Fund	(179.56)	(116.78)
Size of the Fund—Sub Total (a)	50,101.79	51,578.40
Current Liabilities & Provisions		
Sundry Creditors—Others	1,907.33	(71.55)
Prov for Doubtful Investments & Deposits	94.48	187.45
Provision for Outstanding Items in Reconciliations	101.14	113.25
Sub Total (b)	2,102.95	229.15
Total 'F'=(a+b)	52,204.74	51,807.55
(G) Employees' Medical Assistance Fund (EMAF)		
Balance as Per Last Balance sheet (E. M. A. F)	—	5.18
Contribution to EMP Medical Assistance Fund	—	1.62
LESS : Utilisation During the Year- E. M. A. P.	—	6.80
Size of the Fund—Total G	—	—
(H) General Fund		
Balance as Per Last Balance Sheet	—	—
Contribution Received During the Year	—	—
Income/Interest Received During the Year	(79.04)	(132.39)
Utilisation of Fund	0.46	(9.63)
Expenses Charged to Staff Welfare Fund	78.58	142.02
Size of the Fund—Sub Total (a)	—	—

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006—(Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2005	31-3-2005
Current Liabilities & Provisions		
Bank Balances	—	6.35
Dues to Other Schemes	65.94	846.15
Sundry Creditors-Others	17.13	22.15
Employees' Voluntary Health Scheme	0.78	59.45
Difference in Inter Office Balances	—	30.35
Provision for Gratuity	—	—
Provision for Leave Encashment	—	—
Provision for Pension	—	—
Sub Total (b)	83.85	964.45
Total 'H'-(a+b)	83.85	964.45
Size of Other Funds-Total I	70,101.19	71,285.33
Current LIAB. & Provn. of Other Funds-Total II	3,277.59	2,497.35
Other funds Total (A+B+C+D+E+F+G+H)	73,576.38	73,782.78
SCHEDULE 'F'		
Investments		
Central & State Govt Securities/Certificates	11,594.71	109.62
Debentures and Bonds	84,859.18	79,571.05
Preference Shares	1,953.40	2,197.23
Equity Shares	359,931.35	580,935.23
Term Loans	—	84.64
Total	438,348.64	662,891.87
Quoted (At Cost)	284,748.29	433,932.00
Unquoted (At Cost)	153,592.35	228,958.87
'A'	438,340.64	662,891.87
Quoted (Market Value)	898,248.31	614,418.87
Unquoted (At Valuation)	99,730.75	169,006.16
'B'	997,979.06	783,425.03
Appreciation/(Depreciation) in Value of Investment		
Total ('B'-'A')	559,638.42	120,533.16
SCHEDULE 'G'		
Deposits		
Money Market Obligations	22,298.73	105,325.88
Deposits with Companies/Institutions	445,453.00	87,080.80
Total	467,751.73	192,406.68
SCHEDULE 'H'		
Current Assets		
Balance with Banks in Current Accounts	5,553.15	9,123.99
Cash on Hand	—	—
Sundry Debtors	5,684.31	7,049.73
Contracts for Sale of Investments	3,026.52	9,879.48
Receivable from DRF for Shortfall Amount	—	—
Outstanding and Accrued Income	26,495.20	3,478.18
Advances Deposits etc.	954.29	961.89
Shares/Debentures Application Money	—	—
Dues from Other Schemes-(NET)	822.99	6,000.74
Difference in Inter Office Balances (NET)	—	111.96
Remittance to Government of India	175,000.00	175,000.00
Total	217,536.46	211,605.27

Schedule Annexed to and forming part of the accounts for the year ended 31st March, 2006 (Contd.)

US 64 BONDS

Schedule 'I'

Fixed Assets

	Gross Block at cost				Depreciation				Net block		
	As on 31st March, 2006	Additions/adjustment	Deductions/adjustments	Total as on 31st March, 2006	As on 31st March, 2005	Deductions/adjustment	Dep. on cost for 1-4-05 to 31-3-06	Dep. on Revalued cost 1-4-05 to 31-3-06	Total as on 31st March, 2006	As on 31st March, 2006	As on 31st March, 2005
Land (Leasehold)	6812.83	28.15	80.24	6760.74	693.34	8.50	21.79	92.62	777.46	5983.28	6119.49
Land (Freehold)	3119.75	0.00	498.05	2621.70	—	—	—	—	—	2621.70	3119.75
Buildings	19303.49	16.13	4112.81	15206.81	4860.91	803.49	104.19	557.87	4615.29	10591.52	14442.58
Office Premises (Leasehold)	10638.45	—	192.35	10446.10	2181.03	23.32	37.46	358.47	321.01	7929.92	8457.42
Ownership Premises	42084.08#	0.00	16666.86	25417.22	13016.79	4863.04	511.73	1040.69	528.96	16222.78	29067.29
Building Improvements	903.86	56.49	113.03	847.32	788.53	79.60	49.42	49.42	—	88.97	115.33
Furniture and Fixture	3651.85	0.00	272.02	3379.83	2210.92	189.26	142.01	142.01	—	1216.16	1440.93
Office Equipments	5308.44	40.59	213.67	5135.36	4849.61	199.21	185.06	165.06	—	319.90	458.83
Motor Vehicles	82.57	—	0.00	82.57	73.44	0.00	3.04	3.04	—	6.09	9.13
Computers	6315.51	37.00	1530.97	4821.54	5784.67	1418.72	172.46	172.46	—	283.13	530.84
Advance Towards Purchase of Capital Assets	98220.83	178.36	23680.00	74719.19	34459.24	7585.14	1207.16	2581.64	1374.48	45263.45	63761.59
	477.79	24.05	339.26	162.58	—	—	—	—	—	162.58	477.79
TOTAL	98698.62	202.41	24019.26	74881.77	34459.24	7585.14	1207.16	2581.64	1374.48	45426.03	64239.38

#Includes Rs. 295.25 lakhs represented by equity shares in Prabhadevi Properties and Trading Co. Ltd.

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

Unit Scheme 64 Bonds		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J'			
Assets of Development Reserve Fund			
Equity Shares		119,463.87	69,276.29
Debentures and Bonds		3,729.68	9,917.48
Deposits-Companies/Banks/Term Loans		168,224.90	—
GOI Special Bonds		300.00	300.00
Investment at cost	Sub-Total (A)	291,718.46	74,493.77
Current Assets			
Sundry Debtors		6,588.19	3,158.10
Outstanding and Accrued Income		1,651.13	712.98
Shares/Debentures Application Money		—	2,915.80
Receivable from US64		—	37,421.13
Receivable from Post Redemption Schemes		—	10,134.00
Bank Balances		28.50	178.51
Contract from Sale of Investments		—	25.38
Dues from other Schemes		1,372.24	—
	Sub-Total (B)	9,615.06	56,526.90
Assets of Development Reserve Fund Total P=A+B		301,333.51	131,018.47
Assets of Post Redemption Schemes under DRF			
(1) Post Redemption MIP 97 IV			
Equity Shares		1,513.65	1,541.78
Deposits with Companies/Institutions		6,000.00	—
Money Market Obligations		—	5,881.76
Investment at cost	Sub-Total (a)	7,513.65	7,423.54
Current Assets			
Sundry Debtors		—	15.64
Outstanding and Accrued Income		21.95	—
Dues from other Schemes		—	348.74
	Sub-Total (b)	21.95	364.38
Total 'I'=(a+b)		7,535.60	7,787.92
(2) Post Redemption MIP 97 V			
Equity Shares		—	10.40
Deposits with Companies/Institutions		2,500.00	—
Money Market Obligations		547.49	2,861.35
Investment at cost	Sub-Total (a)	3,047.49	2,871.75

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

		Unit Scheme 64 Bonds	
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)			
Current Assets			
Sundry Debtors		10.87	7.62
Outstanding and Accrued Income		6.75	—
Dues from other Schemes		20.21	169.65
	Sub-Total (b)	37.83	177.27
	Total '2'=(a+b)	3,085.32	3,049.02
(3) Post Redemption MIP 96 IV			
Debentures and Bonds		584.91	918.76
Equity Shares		0.04	0.04
Money Market Obligations		772.76	672.91
Investment at cost	Sub-Total (a)	1,357.71	1,591.71
Current Assets			
Sundry Debtors		2,172.63	1,826.63
Outstanding and Accrued Income		193.45	199.17
Dues from other Schemes		28.52	39.90
	Sub-Total (b)	2,394.60	2,065.70
	Total '3'=(a+b)	3,752.31	3,657.41
(4) Post Redemption DIP 91			
Debentures and Bonds		44.66	270.00
Equity Shares		0.01	0.02
Preference Shares		—	0.04
Money Market Obligations		1,492.41	1,017.78
Investment at cost	Sub-Total (a)	1,537.08	1,287.64
Current Assets			
Sundry Debtors		1,449.98	840.53
Outstanding and Accrued Income		52.88	69.01
Dues From Other Schemes		55.08	1,155.63
	Sub-Total (b)	1,557.94	2,065.17
	Total '4'=(a+b)	3,095.02	3,353.01
(5) Post Redemption IISFUS 97 (II)			
Equity Shares		2,737.53	2,737.53
Money Market Obligations		—	385.18
Investment at cost	Sub-Total (a)	2,737.53	3,122.71

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006. (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

		Unit Scheme 64 Bonds	
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)			
Current Assets			
Sundry Debtors		—	1.02
Dues From Other Schemes		—	22.84
	Sub-Total (b)	—	23.86
	Total '5'=(a+b)	2,737.53	3,146.57
(6) Post Redemption MIP 98			
Equity Shares		2,396.39	2,418.84
Deposits with Companies/Institutions		8,000.00	—
Money Market Obligations		—	7,368.09
Investment at Cost	Sub-Total (a)	10,396.39	9,786.93
Current Assets			
Sundry Debtors		—	19.60
Outstanding and Accrued Income		29.26	—
Dues From Other Schemes		—	436.86
	Sub-Total (b)	29.26	456.46
	Total '6'=(a+b)	10,425.65	10,243.39
(7) Post Redemption IISFUS 98			
Equity Shares		3,270.33	3,333.15
Money Market Obligations		2,429.61	2,565.04
Investment at Cost	Sub-Total (a)	5,699.94	5,898.19
Current Assets			
Sundry Debtors		48.22	6.82
Dues from other Schemes		89.67	152.08
	Sub-Total (b)	137.89	158.90
	Total '7'=(a+b)	5,837.83	6,057.09
(8) Post Redemption MIP 98 II			
Equity Shares		2,660.46	3,139.51
Money Market Obligations		1,308.41	773.29
Investment at Cost	Sub-Total (a)	3,968.87	3,912.80
Current Assets			
Sundry Debtors		25.97	2.06
Outstanding and Accrued Income		2.00	—
Dues from other Schemes		48.29	45.85
	Sub-Total (b)	76.26	47.91
	Total '8'=(a+b)	4,045.13	3,960.71

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

		Unit Scheme 64 Bonds	
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)			
(9) Post Redemption MIP 98 III			
Equity Shares		4,022.80	4,073.05
Money Market Obligations		1,891.53	2,656.38
Investment at Cost	Sub-Total (a)	5,914.33	6,729.43
Current Assets			
Sundry Debtors		37.54	7.06
Dues from other Schemes		69.81	157.50
	Sub-Total (b)	107.36	164.56
	Total '9'=(a+b)	6,021.68	6,893.99
(10) Post Redemption MIP 98 IV			
Equity Shares		3,091.75	4,009.10
Preference Shares		—	962.21
Money Market Obligations		2,092.64	2,126.80
Investment at cost	Sub-Total (a)	5,184.39	7,098.11
Current Assets			
Dues from other Schemes		77.23	126.10
Sundry Debtors		513.73	686.31
	Sub-Total (b)	590.96	812.41
	Total '10'=(a+b)	5,775.35	7,910.52
(11) Post Redemption NRI Fund			
Equity Shares		72.52	72.52
Money Market Obligations		—	1.38
Investment at cost	Sub-Total (a)	72.52	73.90
Current Assets			
Dues from other Schemes		—	0.08
	Sub-Total (b)	—	0.08
	Total '11'=(a+b)	72.52	73.98
(12) Post Redemption IISFUS 98 II			
Equity Shares		5,564.38	7,062.93
Money Market Obligations		1,302.22	251.86
Investment at cost	Sub-Total (a)	6,866.60	7,314.79

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 64 Bonds	
	31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)		
Current Assets		
Sundry debtors	25.84	0.67
Dues from other Schemes	48.06	14.93
Sub-Total (b)	73.90	15.60
Total '12'=(a+b)	6,940.50	7,330.39
(13) Post Redemption MIP 99 II		
Equity Shares	4,534.44	4,781.76
Money Market Obligations	—	60.88
Investment at cost	4,534.44	4,842.64
Current Assets		
Sundry debtors	—	0.16
Dues from other Schemes	—	3.61
Sub-Total (b)	—	3.77
Total '13'=(a+b)	4,534.44	4,846.41
(14) Post Redemption MIP 2000		
Equity Shares	4,561.18	4,850.01
Money Market Obligations	—	70.89
Investment at cost	4,561.18	4,920.90
Current Assets		
Sundry debtors	—	0.19
Dues from other Schemes	—	4.20
Sub-Total (b)	—	4.39
Total '14'=(a+b)	4,561.18	4,925.29
Assets of Post Redem. Schemes under DRF Q=Total 1 to 14	68,420.06	73,235.70
Total Assets of Development Reserve Fund R=P+Q	369,753.57	204,254.17
Assets of other funds		
(A) Assets of Rajlakshmi women's welfare fund		
Term Loans		
Central Government Securities	9.34	9.34
Money Market Obligations	527.77	448.19
Sub Total (a)	537.11	457.53

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

Unit Scheme 64 Bonds			
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)			
Current Assets			
Redemption Receivable		—	—
Sundry Debtors		10.47	1.19
Outstanding and Accrued Income		—	—
Dues from other schemes		19.48	51.57
	Sub Total (b)	29.95	52.76
	Total A=(a+b)	567.06	510.29
(B) Assets of senior citizens welfare fund			
Term Loans		—	—
Central Government Securities		8.32	8.32
Money Market Obligations		483.66	406.99
	Investment at Cost		
	Sub Total (a)	491.98	415.31
Current Assets			
Redemption Receivable		—	—
Sundry Debtors		9.60	1.08
Outstanding and Accrued Income		—	—
Dues from other schemes		17.85	49.13
	Sub Total (b)	27.45	50.21
	Total B=(a+b)	519.43	465.52
(C) Assets of Children's Welfare fund			
Term Loans		—	—
Central Government Securities		7.65	30.61
Money Market Obligations		453.21	350.54
	Investment at Cost		
	Sub Total (a)	460.86	381.15
Current Assets			
Redemption Receivable		—	—
Sundry Debtors		8.99	0.93
Outstanding and Accrued Income		—	—
Dues from other schemes		16.73	45.78
	Sub Total (b)	25.72	46.71
	Total C=(a+b)	486.58	427.86
(D) Assets of Investor's Protection fund (IPF)			
Term Loans		—	—
Money Market Obligations		228.20	239.94
	Investment at Cost		
	Sub Total (a)	228.20	239.94

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

Unit Scheme 64 Bonds			
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'J' (Contd.)			
Current Assets			
Redemption Receivable		—	—
Bank Balances		—	0.03
Sundry Debtors		4.53	0.64
Outstanding and Accrued Income		—	—
Dues from other schemes		8.42	14.05
Sub Total (b)		12.95	14.72
Total D= (a+b)		241.15	254.66
(E) Assets of Staff Welfare Fund (SWF)			
Central & State Govt. Securities/Certificates		7,935.90	7,935.90
Equity Shares		3,791.68	7,035.67
Debentures and Bonds		6,152.35	2,155.12
Deposits with companies/institutions		—	—
Money Market Obligations		1,210.96	—
Investment at Cost	Sub Total (a)	19,090.89	17,126.69
Current Assets			
Outstanding and Accrued Income		284.94	283.03
Bank Balance		0.34	233.05
Sundry Debtors		40.81	27.14
Dues from other schemes		44.69	—
Advances, Deposits etc.		14.30	1,605.65
Sub Total (b)		385.08	2,148.87
Total E= (a+b)		19,475.97	19,275.56
(F) Assets of Asset Reconstruction Fund (ARF)			
Debentures and Bonds		2,176.68	309.10
Equity Shares		14,247.54	13,426.24
Term Loans		—	(15.86)
Money Market Obligations		12,438.04	35,290.02
Deposits with Companies/Institutions		22,300.00	—
Investment at Cost	Sub Total (a)	51,162.26	49,009.56
Current Assets			
Redemption Receivable		19.74	51.17
Outstanding and Accrued Income		462.20	558.97
Dues from other schemes		459.06	2,086.37
Sundry Debtors		101.48	101.48
Sub Total (b)		1,042.48	2,797.99
Total F= (a+b)		52,204.74	51,807.55

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006—(Contd.)
(Rupees in Lakhs)

		Unit Scheme 64 Bonds	
		31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'K'—(Contd.)			
(G) Assets of Employees Medical Assistance Fund			
Assets of employees Medical Assistance Fund			
Total G		—	—
(H) Assets of General Fund			
Money Market Obligations		—	—
Investment at cost		—	—
Sub Total (a)		—	—
Current Assets			
Sundry Debtors		78.89	944.65
Bank Balances		4.96	20.00
Difference in Inter Office Balance (NET)		—	—
Cash on Hand		—	—
Outstanding and Accrued Income		—	—
Advances/Deposits etc.		—	—
Dues from other schemes		—	—
Sub Total (b)		83.85	964.65
Total H=(a+b)		83.85	964.65
Assets of other Funds		73,578.78	73,706.09
Total (A+B+C+D+E+F+G+H)		73,578.78	73,706.09
SCHEDULE 'L'			
Deferred revenue expenditure			
Balance as per last Balance Sheet		—	—
Less : Amount written off during the year		—	—
Total		—	—

BALANCE SHEETS AS AT 31ST MARCH, 2006

(Rupees in Lakhs)

		ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
		31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005
Liabilities							
Capital	'A'	592,856.37	592,855.13	—	—	—	—
Reserves and Surplus	'B'	(147,067.94)	(194,402.76)	6,177.76	—	15,330.97	—
Current Liabilities and Provisions	'C'	47,378.77	37,101.10	15,810.80	—	16,078.93	—
Total Liabilities		493,167.20	435,553.47	21,988.56	—	31,409.90	—
Assets							
Investments	'D'	371,213.10	294,054.91	—	—	20,102.69	—
Deposits	'E'	87,346.02	97,698.17	19,808.14	—	7,557.16	—
Current Assets	'F'	34,608.08	43,530.39	2,180.42	—	3,750.05	—
Deferred Revenue Expenditure	'G'	—	—	—	—	—	—
Total Assets		493,167.20	435,553.47	21,988.56	—	31,409.90	—

Notes to Accounts

'M'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K. K. SONI & Co.

Chartered Accountants

K.K. SONI

Partner

Mumbai

Dated 21-12-2006

Revenue Accounts for the Period 1st April, 2005 to 31st March, 2006 — (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	ARSBONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Income						
Dividend	1,942.15	3,949.62	71.56	—	—	—
Interest	74,720.57	27,894.21	4,211.35	—	535.83	—
Profit on Inter Scheme Sale of Investments	—	—	2,891.79	—	—	—
Profit on Sale/Redem. of Invt other than IST	20,887.41	67,669.79	757.17	—	2.60	—
Other Income	56.87	106.73	387.82	—	243.66	—
Prior Period Adjustments-Income	(0.76)	70.16	(213.81)	—	38.99	—
Prov. for Doubtful Income Pr Yr Written Back	49.03	18,940.62	111.19	—	—	—
Prov. Towards Doubtful Inv. and Dep Written Back	98.02	12,799.35	3,479.85	—	50.00	—
Prov. for Depr. in Value of Inv. Written Back	—	—	—	—	—	—
Prov. for O/S Item Reco Written Back	21.76	169.01	—	—	—	—
Sub Total (A)	97,775.05	131,999.49	11,696.92	—	871.08	—
Less Prov. for Income Considered Doubtful	103.45	2878.83	166.01	—	0.03	—
Less Provision towards Doubtful Inv. & Dep.	3,263.34	9,230.90	1,766.18	—	16.70	—
Sub Total (B)	3,366.79	12,109.73	1,932.19	—	16.73	—
Total (A - B)	94,408.26	119,489.76	9,764.73	—	854.35	—
Expenditure						
Office Expenses	627.67	1,705.73	69.36	—	12.22	—
Commission to Agents	—	—	67.10	—	16.15	—
Stamp Fees Custodial Registrar & Bank CHGS	777.16	770.97	178.64	—	60.65	—
Auditors Fees (Allocated)	15.25	—	3.37	—	7.02	—
Deferred Revenue Expenses Written off	—	—	122.31	—	—	—
Contribution to Development Reserve Fund	—	—	90.54	—	—	—
AMC Fees	3,693.56	2,956.40	344.55	—	58.75	—
Prior Period Adjustments-Expenses	(32.59)	2.57	9.89	—	(687.62)	—
Sub Total (A)	5,081.05	5,435.67	885.76	—	(532.83)	—
ADD : Interest Paid	0.20	346.63	0.01	—	26.37	—
ADD : Loss on Inter Scheme Sale of Invt.	—	81.33	558.58	—	—	—
Add : Loss on Sale/Redem of Invt. other than IST	2,755.60	7,348.69	524.60	—	1.86	—
Add : Provision for Old Items in Recos.	149.78	81.88	—	—	—	—
Sub Total (B)	2,905.58	7,858.53	1,083.19	—	28.23	—
Total (A) + (B)	7,986.63	13,294.20	1,968.95	—	(504.60)	—
Excess of Income over Expenditure	86,421.63	106,195.56	7,795.78	—	1,358.95	—
Total	94,408.26	119,489.76	9,764.73	—	854.35	—

Revenue Accounts for the Period 1st April, 2005 to 31st March, 2006- (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue Appropriation Account						
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	—	—	—	—
Excess of Income over Expenditure	86,421.63	106,195.56	7,795.78	—	1,358.95	—
Add/(Less) Prior Period Premium/Adjustments	(0.05)	(0.04)	—	—	—	—
Total	86,421.58	106,195.52	7,795.78	—	1,358.95	—
Income Distribution for the Year	39,130.10	39,126.94	1,967.92	—	12.14	—
Income Distribution for Prior Years	0.70	1.17	3.10	—	—	—
Tax on Income Distribution	—	—	—	—	(0.01)	—
Appreciation paid on Premature withdrawal	0.28	5,349.73	—	—	—	—
Balance Transferred to General Reserve	47,290.50	61,717.68	5,824.76	—	1,346.82	—
Total	86,421.58	106,195.52	7,795.78	—	1,358.95	—

Statement of Significant Accounting Policies forms an Integral part of the Accounts.

Schedules Annexed to and forming part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006

(Rupees in Lakhs)

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
Schedule 'A'						
Capital						
Unit/Bond Capital	592,856.37	592,855.13	—	—	—	—
Application Money on Sale of Units	—	—	—	—	—	—
Total	592,856.37	592,855.13	—	—	—	—
Schedule 'B'						
Reserves and Surplus						
General Reserve						
Balance as per last Balance Sheet	(194,402.76)	(369,872.20)	2,351.54	—	10,652.38	—
Balance Transferred from Revenue A/c	47,290.50	61,717.68	5,824.76	—	1,346.82	—
Inflow from Development Reserve Fund	(2.01)	190,519.64	—	—	3,334.17	—
Prem collected/(Paid) During the Year(NET)	46.33	(76,767.88)	—	—	—	—
Premium on Sale/Repurchase/Redemption	—	—	(1,998.54)	—	(2.40)	—
Total	(147,067.94)	(194,402.76)	6,177.76	—	15,330.97	—

Schedules Annexed to and forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	ARSBONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
Schedule 'C'						
Current Liabilities and Provisions						
Current Liabilities						
Sundry Creditors—Others	5,892.85	10,595.77	14,233.50	—	12,376.64	—
Bank Balances	1,426.78	5,132.91	200.69	—	1,612.23	—
Unclaimed Income Distribution	282.32	284.67	257.76	—	1,685.76	—
Payable to Govt. of India	—	—	—	—	0.09	—
Difference in Inter Office Balance	—	19.30	—	—	—	—
Dues to other Schemes	2,021.60	—	—	—	—	—
Sub Total (A)	9,623.55	16,032.65	14,691.95	—	15,674.54	—
Provisions						
Provision for O/s & ACC Income Considered Doubtful	121.19	66.77	3.88	—	0.21	—
Provision for Doubtful Investments and Deposits	4,526.10	1,360.78	—	—	0.01	—
Provision for Depn in the Value of Investments	—	—	—	—	—	—
Provision for Old Items in Reconciliations	640.90	545.26	1,114.97	—	404.17	—
Provision for income Distribution	32,467.03	19,095.64	—	—	—	—
Sub Total (B)	37,755.22	21,068.45	1,118.85	—	404.39	—
Total (A + B)	47,378.77	37,101.10	15,810.80	—	16,078.93	—
Schedule 'D'						
Investments						
Investments (At or Written Down Cost)						
Central and State Govt. Securities/Certificates	173,791.44	37,764.69	—	—	—	—
Debentures and Bonds	146,191.88	164,705.87	—	—	—	—
Preference Shares	1,710.38	4,895.63	—	—	—	—
Equity Shares	49,519.40	86,688.72	—	—	20,102.69	—
Total	371,213.10	294,054.91	—	—	20,102.69	—
Quoted (at Cost)	43,171.14	79,660.72	—	—	—	—
Unquoted (at Cost)	328,041.96	214,394.18	—	—	20,102.69	—
'A'	371,213.10	294,054.91	—	—	20,102.69	—
Quoted (Market Value)	161,385.23	124,941.90	—	—	—	—
Unquoted (at Valuation)	315,441.09	209,221.71	—	—	21,601.43	—
'B'	476,826.32	334,163.60	—	—	21,601.43	—
Appreciation (Depreciation) in Value of Invt. *B—A)	105,613.22	40,108.69	—	—	1,498.74	—

Schedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year Ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
SCHEDULE 'E'						
Deposits						
Deposits with Companies/Institutions	66,908.12	53,500.00	—	—	—	—
Money Market Obligations	20,437.90	44,468.17	19,808.14	—	7,557.16	—
TOTAL	87,346.02	97,968.17	19,808.14	—	7,557.16	—
Schedule 'F'						
Current Assets						
Balance with Banks in Current Accounts	21,840.68	21,938.87	987.68	—	2,890.81	—
Sundry Debtors	4,444.09	1,394.58	64.69	—	427.36	—
Contracts for sale of Investments	—	2,754.39	—	—	—	—
Outstanding and Accrued Income	8,323.31	6,682.35	396.98	—	152.96	—
Dues from other Schemes (NET)	—	10,760.20	731.07	—	278.92	—
TOTAL	34,608.08	43,530.39	2,180.42	—	3,750.05	—
Schedule 'G'						
Deferred Revenue Expenditure						
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	122.31	—	—	—
Less: Amount Written off During the Year	—	—	122.31	—	—	—
TOTAL	—	—	—	—	—	—

Balance Sheets as at 31st March, 2006

(Rupees in Lakhs)

	MIP 95		DIP 91		MIP 96 (IV)		MIP 2001	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
LIABILITIES								
Capital..... 'A'	—	—	—	—	—	—	45,831.22	53,523.97
Reserves and Surplus..... 'B'	5,798.52	518.69	756.72	583.78	1,432.09	1,143.97	4,601.86	2,183.68
Current Liabilities and Provisions..... 'C'	7,644.54	10,375.60	602.12	755.67	1,576.24	1,910.31	3,610.33	4,706.95
TOTAL LIABILITIES	13,443.06	10,894.29	1,358.84	1,339.45	3,008.33	3,054.28	54,043.41	60,414.60
ASSETS								
Investments..... 'D'	541.98	3,738.31	—	—	—	—	25,810.10	45,469.23
Deposits..... 'E'	5,847.65	642.96	1,194.43	1,142.85	2,615.30	2,558.04	25,740.01	10,942.89
Current Assets..... 'F'	7,053.43	6,513.02	164.41	196.60	393.03	496.24	2,493.30	3,809.85
Deferred Revenue Expenditure..... 'G'	—	—	—	—	—	—	—	192.63
TOTAL ASSETS	13,443.06	10,894.29	1,358.84	1,339.45	3,008.33	3,054.28	54,043.41	60,414.60

Notes to Accounts..... 'M'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K.K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI

Partner

Mumbai

Dated:

IMTAJAZUR RAHMAN
Chief Finance OfficerS. B. MATHUR
Administrator

Revenue Accounts for the period 1st April to 31st March, 2000 (2000-01)

(Rupees in Lakhs)

	MIP 95		DIP 91		MIP 94 (IV)		MIP 2001	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
INCOME								
Dividend	—	—	—	—	—	—	131.85	102.00
Interest	2,452.68	(18.53)	78.29	69.91	173.75	145.83	5,613.54	3,784.48
Profit on inter scheme sale of investments	—	—	—	—	—	—	—	—
Profit on sale/redem. of invt other than IST	7.20	1,927.06	—	—	—	—	—	—
Other Income	28.36	0.17	93.50	6.64	135.76	0.80	9.70	0.79
Prior Period adjustments income	(97.34)	(59.46)	—	0.01	(0.04)	—	(61.51)	(66.14)
Prov for Doubtful income PR YR written back	76.68	1,104.53	0.07	0.09	—	0.01	4.85	1,002.87
Prov towards doubtful INV & written back	3,864.35	6,274.11	—	—	—	—	7,163.41	2,304.47
Prov for depr in value of INV written back	42.45	0.38	—	—	—	—	—	—
Cost of investments written back during YR	—	—	—	—	—	—	—	—
Prov for O/S Item Reco written back	—	—	—	—	—	—	5.41	9.47
SUB TOTAL (A)	6,374.36	8,228.24	178.86	76.65	308.47	146.64	8,006.84	5,104.85
Less : Prov for Income considered doubtful	49.21	398.03	0.07	4.45	—	—	0.30	55.83
Less : Provision towards doubtful INV & Dep	1,030.78	1,557.89	—	—	—	—	474.17	1,738.79
Less : Prov for Depr in the value of Investment	—	—	—	—	—	—	—	—
Less : Cost of Issues written down/off during YR	—	—	—	—	—	—	—	—
SUB TOTAL (B)	1,079.99	1,955.92	0.07	4.45	—	—	474.47	1,794.62
TOTAL (A-B)	5,294.37	7,272.32	178.79	72.20	308.47	146.64	8,006.84	3,310.23
EXPENDITURE								
Office Expenses	2.44	14.10	0.97	—	1.37	3.00	54.83	46.75
Commission to Agents	—	—	—	—	—	—	78.60	—
Stamp Fees, custodial, registrar & Bank CHGS	12.02	7.74	1.70	3.24	3.77	3.35	93.18	60.18
Auditors Fees (Allocated)	0.10	—	0.10	—	0.10	—	1.30	—
Deferred revenue expenses written off	—	—	—	—	—	—	193.41	100.41
Contribution to development reserve fund	—	—	—	—	—	—	207.38	—
AMC Fees	—	6.92	4.38	—	0.80	11.85	401.88	405.25
Prior Period adjustment-Expenses	—	(0.09)	(11.80)	0.10	(3.40)	0.10	—	1.15
SUB TOTAL (A)	14.56	28.73	(4.60)	3.34	11.44	17.70	1,179.85	700.44
Add : Interest Paid	—	—	—	—	—	—	—	—
Add : Loss on inter scheme sale of INVTs	—	—	—	—	—	—	—	—
Add : Loss on sale/redem of Invt other than IST	—	1,392.57	—	—	—	—	907.28	1,388.99
Add : Provision for old Items in Reco.	—	—	—	—	—	—	10.80	5.10
SUB TOTAL (B)	—	1,392.57	—	—	—	—	1,000.00	1,000.00
TOTAL (A+B)	14.56	1,421.30	(4.60)	3.34	11.44	17.70	1,179.85	1,000.00
Excess of Income Over Expenditure	5,279.81	5,851.02	173.39	68.86	297.03	128.94	6,826.99	2,310.23
Total	5,294.37	7,272.32	178.79	72.20	308.47	146.64	8,006.84	3,310.23

Revenue Accounts for the period 1st April, 2005 to 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	MIP 95		DIP 91		MIP 96 (IV)		MIP 2001	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT								
Balance as per last balance sheet	—	—	—	—	—	—	—	—
Excess of Income over expenditure	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41
Add (less) : Prior Period premium/Adjustments	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5,279.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41
Income distribution for the year	—	—	—	—	—	—	2,945.03	3,287.83
Income distribution for prior years	—	—	—	—	—	—	—	—
Tax on income distribution	—	—	—	—	—	—	—	—
Premium collected/paid on sale/repurchase	—	—	—	—	—	—	—	—
Closing balance on OMNI transferred to DRF	—	—	—	—	—	—	—	—
Balance transferred to General Reserve	5,729.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	3,675.73	4,363.58
Total	5,729.83	5,851.04	176.44	54.14	298.03	128.91	6,620.76	7,651.41

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

Notres to Accounts

'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K.K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI

Partner

SCHEDULE 'A'

Capital

Unit Capital

Application money on sale of units

Total

IMTAIYAZUR RAHMAN

Chief Finance Officer

S. B. MATHUR

Administrator

SCHEDULE 'B'

Reserves and Surplus

General Reserve

Balance as per last balance sheet 518.69 1,513.86 583.78 536.73 1,143.97 1,033.85 2,183.68 (2,118.53)

Balance transferred from revenue A/c 5,279.83 5,851.04 176.44 54.14 298.03 128.91 3,675.73 4,363.58

Inflow from development reserve fund — — — — — — — —

General reserve TRF post redemption scheme — — — — — — — —

Prem Collected/(paid) during the year (NET) — — — — — — — —

Premium on slae/ repurchase/redemption — (6,846.21) (3.50) (7.09) (9.91) (18.79) (1,257.55) (61.37)

Less : Adjustment/allotment of Bonus Units — — — — — — — —

Total 5,798.52 518.69 756.72 583.78 1,432.09 1,143.97 4,601.86 2,183.68

SCHEDULE 'C'

Current Liabilities and Provisions

Current Liabilities

Sundry Creditors—Others 490.24 184.73 538.29 641.24 1,437.86 1,521.25 373.53 37.15

Payable to Government of India — — — — — — — —

Contracts for Purchase of Investments — — — — — — — —

Bank Balances — 132.68 — 50.59 — 223.88 1,766.64 69.59

Unclaimed Income Distribution 66.81 67.01 52.57 52.58 107.03 108.66 301.22 738.54

Difference in Inter Office Balance — 0.06 — — — — — 0.01

Dues to other Schemes — — — — — — — —

Sub-Total (A) 557.05 384.48 590.86 744.41 1,544.89 1,853.79 2,441.39 845.29

Schedules Annexed to and forming part of the Accounts for the year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	MIP 95		DIP 91		MIP 96 (IV)		MIP 2001	
	31-03-2004	31-03-2005	31-03-2005	31-03-2005	31-03-2005	31-03-2008	31-03-2005	31-03-2005
Provisions								
Prov. for O/S & Acc Income considered doubtful	195.71	223.18	0.26	0.26	1.81	1.81	4.78	9.50
Prov. for doubtful Investments & Deposits	6,790.40	9,623.97	—	—	—	—	1,148.97	3,837.30
Prov. for DEPN in the value of Investments	85.04	127.49	—	—	—	—	—	—
Provision for old items in Reconciliations	16.34	16.48	11.00	11.00	29.54	54.71	15.19	14.86
Sub-Total (B)	7,087.49	9,991.12	11.26	11.26	31.35	56.52	1,168.94	3,861.66
TOTAL (A+B)	7,644.54	10,375.60	602.12	755.57	1,576.24	1,910.31	3,410.33	4,786.95

SCHEDULE 'D'

Investments

Investments (at or written down cost)

Central & State Govt. Securities/Certificates	—	—	—	—	—	2,334.64
Debentures and Bonds	456.94	3,610.82	—	—	23,274.25	36,380.80
Preference Shares	85.04	127.49	—	—	268.47	727.74
Equity Shares	—	—	—	—	2,272.38	6,026.05
TOTAL	541.98	3,738.31	—	—	25,835.14	45,469.23

Quoted (at cost)	—	—	—	—	—	2,177.50	5,908.91
Unquoted (at cost)	541.98	3,738.31	—	—	—	23,632.80	39,560.32

A	541.98	3,730.31	—	—	—	—	25,212.19	65,469.23
---	--------	----------	---	---	---	---	-----------	-----------

Quoted (Market Value)		—	—	—	—	—	+	\$925.24	7,599.48
-----------------------	--	---	---	---	---	---	---	-----------------	-----------------

Unquoted (at Valuation)	556.94	3,610.82	—	—	—	—	22,519.61	38,506.27
-------------------------	--------	----------	---	---	---	---	-----------	-----------

B'	456.94	3,610.82	—	—	—	—	31,444.83	46,108.75
----	--------	----------	---	---	---	---	-----------	-----------

Annulation/Dissolution in

Value of Inv't.	(B-A)	(85.06)	(127.49)	—	—	—	—	5,694.75	696.52
-----------------	-------	---------	----------	---	---	---	---	----------	--------

SCHEDULE 'E'

Discussion

Deposits with Companies/Institutions	—	—	—	—	—	19,394.84	8,500.00
Money Market Obligations	5,847.65	642.96	1,134.43	1,142.85	2,615.36	2,658.04	2,442.89

TOTAL	5,846.65	642.96	1,194.43	1,142.85	2,618.30	2,532.04	25,700.01	10,942.89
--------------	-----------------	---------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	------------------	------------------

SCHEDULE T'

Current Assets

Balance with Banks in Current Accounts	181.28	207.97	96.29	126.47	228.74	323.15	346.39	688.03
--	--------	--------	-------	--------	--------	--------	--------	--------

Sundry Debtors	6,346.10	6,040.97	0.07	2.06	14.05	19.60	843.11	1,716.14
----------------	----------	----------	------	------	-------	-------	--------	----------

Contracts for Sale Investments	—	—	—	—	—	—	247.30
--------------------------------	---	---	---	---	---	---	--------

Outstanding and accrued income	310.25	227.25	23.97	0.26	53.72	1.85	1,069.32	1,143.54
--------------------------------	--------	--------	-------	------	-------	------	----------	----------

Share Debenture Application Money	— — — — —
--	------------------

Due from other schemes (NET)	215.82	36.83	44.08	67.81	96.52	151.64	234.48	144.84
------------------------------	--------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------

Difference in Inter Office Balance (NET)	-	-	-	-	-	-	-	(6)2
--	---	---	---	---	---	---	---	------

TOTAL	7,853.43	6,513.02	164.41	196.68	393.83	496.24	2,483.30	1,886.85
-------	----------	----------	--------	--------	--------	--------	----------	----------

SCHEDULE 'G'

Deferred Revenue Expenditures

Balance as per last balance sheet	—	—	—	—	—	192.63	385.24
-----------------------------------	---	---	---	---	---	--------	--------

Less : Amount Written off During the year	—	—	—	—	—	192.63	192.61
--	----------	----------	----------	----------	----------	---------------	---------------

TOTAL	—	—	—	192.63
-------	---	---	---	--------

AUDITORS' REPORT

We have audited the attached Balance Sheet of Special Unit Scheme 1999 (SUS 1999) of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as at 31st March 2006 and also the related Revenue Account for the year ended on that date, annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of, the audit indicated herein, and as required by the 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002, and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that :

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act 2002". In exercise of the powers conferred under the said Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.
(Refer Note 1 Schedule 'H').
2. Subject to our observation referred to in paragraph 1 above, we further report that :
 - (d) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;
 - (e) The Balance Sheet and related Revenue Account is in agreement with the books of accounts;
 - (f) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the notes as per Schedule 'H' and the statement of Significant Accounting policies:
 - (iii) the said Balance Sheet is a full and fair balance sheet containing all the necessary particulars and is properly drawn up in accordance with 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', so as to exhibit a true and fair view of affairs of the Scheme as on 31st March 2006.
 - (iv) the said Revenue Account shows a true and fair view of the excess of Income over Expenditure for the period ended on that date.

For K. K. SONI & CO.

CHARTERED ACCOUNTANTS

**K. K. SONI
PARTNER**

Date: 21-12-2006

Place : Mumbai.

SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA

SPECIAL UNIT SCHEME 1999

STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. INCOME RECOGNITION:

- i. Dividend income on listed equity shares is recognised on the ex-dividend date. Dividend income on unlisted equity shares is recognised on the date of declaration dividend.
- ii. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.

EXPENSES:

- i. Expenses are accounted for on accrual basis.

3. DEFERRED REVENUE EXPENDITURE:

In accordance with the provisions of Section 25 (3) of the Unit Trust of India Act, 1963, the initial issue expenses are written off equally over the tenure of the scheme.

INVESTMENTS:

- i. Investments are stated at cost or written down cost.
- ii. In case of secondary market transactions, investments are recognised on trade dates.
- iii. Subscription to primary market issues is accounted as investments, on allotment.
- iv. Bonus/right entitlements are recognised on ex-bonus/ex-right dates.
- v. Investments in deposits are treated and disclosed as current assets from redemption due date.
- vi. The carrying cost of investments includes brokerage, service tax and stamp duty.

5. VALUATION OF INVESTMENTS:

I. Equity and Equity related Securities:

a. Traded Securities:

When a security is traded on any stock exchange within a period of 30 days (including the valuation date) and the aggregate volume of trade during such period is more than 50,000 or (if the trade value is greater than Rs. 5,00,000) the security is treated as traded security. These are valued at the closing prices on BSE and in the absence at the closing price of NSE.

b. Non traded/Thinly traded/Unlisted securities:

Investments in securities, which have not been traded on any stock exchange in the aforesaid manner, are stated at fair value as determined in accordance with SEBI Regulations.

II Rights entitlements:

Rights entitlements for shares are valued at the market price of the share, reduced by the exercise price payable, further discounted for dividend element, wherever applicable.

III. Money Market Instruments:

Investments in Money Market Instruments are valued at cost plus accrued interest up to valuation date.

8. PROVISION AND DEPRECIATION:

A. Provisions against the income considered doubtful:

- i. Provision is made in respect of dividend, where it remains outstanding for more than 120 days from the ex-dividend date.

B. Depreciation in the value of investments:

- i. The aggregate value of investments as computed in accordance with paragraph 5 above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any is charged to revenue account. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year, the appreciation is credited back to revenue account to the extent depreciation was previously adjusted.
- ii. In cases where unquoted equity or preference shares were written off in the earlier years, such investments are written back to their cost as and when a quote or fair value is available.

9. INTER-SCHEME TRANSACTIONS (ISTs):

1. Traded equity shares : ISTs of traded securities are effected at the intra-day (spot price) as on the IST date and in its absence, at the latest closing market price available during the last 30 days.

K. K. SONI
Partner

SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA**SPECIAL UNIT SCHEME 1999****NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS
FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2006****Schedule "H"**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January, 2003 had notified 1st February, 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.
2. As authorized by Government of India, the Administrator of Specified Undertaking of Unit Trust of India, repurchased the entire Unit capital of SUS 1999 in phased manner, during the period July, 2003 to March, 2005. Thus the scheme was terminated on 30-3-2005 by repurchasing final balance of Unit capital.

IMTAIYAZURRAHMAN
Chief Finance Officer

S. B. MATHUR
Administrator

For and on behalf of
K. K. SONI & Co.
CHARTERED ACCOUNTANTS
Mumbai
Dated : 12 Dec., 2006

K. K. SONI
Partner,

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2006

(Rupees in Lakhs)

		31-3-2006	31-3-2005
LIABILITIES			
Capital	'A'	—	—
Reserves and Surplus	'B'	8.43	6.47
Current Liabilities and Provision	'C'	1.67	3.59
TOTAL LIABILITIES		10.10	10.06
ASSETS			
Investments	'D'	0.03	—
Deposits	'E'	8.81	8.73
Current Assets	'F'	1.26	1.33
Deferred Revenue Expenditure	'G'	—	—
TOTAL ASSETS		10.10	10.06

Notes to Accounts 'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of
K. K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI
Partner

IMTAIYAZUR RAHMAN
Chief Finance Officer

S.B. MATHUR
Administrator

Revenue Accounts for the Period 1st April, 2005 to 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

SPECIAL UNIT SCHEME 99		
	Current year	Previous year
INCOME		
Dividend	—	6813.92
Interest	0.58	1554.46
Profit on inter Scheme sale of investments	—	1548.09
Profit on sale/Redem of Invt. other than 1st Other Income	0.09	141,793.83
Prior Period Adjustments-Income	0.01	—
Prov. for doubtful income pr. yr. written back	0.62	131.64
Cost of investments written back during yr.	0.93	28.04
Prov. for O/S item Reco written back	0.03	0.01
Sub Total (A)	2.26	151,869.99
Less : Prov for income considered doubtful	—	28.06
Sub Total (B)	—	28.06
Total (A—B)	2.26	151,841.93

(Rupees in Lakhs)

Special Unit Scheme 99		
	Current year	Previous year
Expenditure		
Office Expenses	0.13	0.13
Stamp fees, custodial, Registrar & Bank Charges	0.07	56.72
Auditors fees (allocated)	0.10	—
Deferred revenue expenses written off	—	0.04
Sub Total (A)	0.03	56.89
Add : Loss on inter scheme sale of invts.	—	975.85
Add : Loss on sale/redem of invt. other than IST	—	3340.59
Sub Total (B)	—	8,316.44
Sub Total (A)+(B)	0.30	8,373.33
Excess of income over expenditure	1.96	143,268.60
Total	2.26	151,841.93
Revenue Appropriation Account		
Excess of Income over Expenditure	1.96	143,268.60
Total	1.96	143,268.60
Balance transferred to General Reserve	1.96	143,268.60
Total	1.96	143,268.60

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K.K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI

Partner

Mumbai

Dated :

IMTAIYAZUR RAHMAN
Chief Finance OfficerS. S. MATHUR
Chartered Accountant

Schedules Annexed to and forming part of the Accounts for the Year ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

780 GI/07-15

		SPECIAL UNIT SCHEME 99	
		31-03-2006	31-03-2005
SCHEDULE 'A'			
Capital			
Unit Capital			
Total		—	—
SCHEDULE 'B'			
Reserves and Surplus			
General Reserve			
Balance as per Last Balance Sheet	6.47	29,697.47	
Balance Transferred from Revenue A/C	1.96	143,268.60	
Prem Collected/(paid) during the year (net)	—	(172,959.60)	
Total	8.43	6.47	
SCHEDULE 'C'			
Current Liabilities and Provisions			
Current Liabilities			
Sundry Creditors--Others	0.91	1.90	
Sub Total (A)	0.91	1.90	
Provisions			
Prov. for O/S & ACC Income considered Doubtful	0.76	1.69	
Sub Total (B)	0.76	1.69	
Total (A+B)	1.67	3.59	
SCHEDULE 'D'			
Investments			
Investments (at or written down cost)			
Equity Shares	0.03	—	
Total	0.03	—	
Quoted (at cost)	0.03	—	
Unquoted (at cost)	—	—	
'A'	0.03	—	
Quoted (Market Value)	0.21	—	
Unquoted (at Valuation)	—	—	
'B'	0.21	—	
Appreciation/(Depreciation) in value of invt. (B-A)	0.18	—	
SCHEDULE 'E'			
Deposits			
Deposits with Companies/Institutions	8.81	—	
Money Market Obligations	—	8.73	
TOTAL	8.81	8.73	
SCHEDULE 'F'			
current Assets			
Outstanding and accrued income	0.93	0.81	
Dues from other schemes (Net)	0.33	0.52	
Difference in inter office Balances (Net)	—	—	
TOTAL	1.26	1.33	
SCHEDULE 'G'			
Deferred Revenue Expenditure			
Balance as per last Balance Sheet	—	0.04	
Less : Amount written off during the year	—	0.04	
TOTAL	—	—	

AUDITORS' REPORT

We have audited the attached balance sheets of 3 Schemes viz. VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1989 (VECAUS I), VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1990 (VECAUS II) and VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1991 (VECAUS III) of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as at 31st March 2006 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date, annexed thereto. Those financial statements are the responsibility of the management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the audit indicated herein, and as required by the 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that:

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "the Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.

(Refer Note 1 & 2 in Schedule H).

2. The investments are stated "At Valuation" basis. The valuation of the investments has been made by IFCI Venture Funds Management Company Limited/IFCI Venture Funds Management Company Limited and this has been carried out on the basis of valuation indicated in the statement of Significant Accounting Policies. We have reviewed the procedures applied in valuing such investments, and have inspected the underlying documentation. While the procedures appear to be reasonable and the documentation appropriate, however the valuation involve subjective judgement, which are not susceptible to substantiation by auditing procedures.
3. The post balance sheet events, including the application of appropriate price earning multiple, have been considered and factored upto the date on which these statements have been prepared in assessing the fair value of the unquoted investments as at 31st March, 2006. Consequently the valuation of the investment in this report may not reflect the valuation of investment as at 31st March 2006 had such valuation been undertaken at or near 31st March 2006.
4. The procedure of sale/disposal of unquoted investment for funds that are to be closed needs to be strengthened.
5. VECAUS I has holding of 2,00,000 shares of Fresh top Fruits Ltd. which were written off during early years now having a market value of Rs. 1.75 crore have not been considered as investment.

(Refer Note No. 4 in Schedule 'H')

6. Pending final negotiation/settlement with Sri Renuga Spin-Text Fabrics Ltd, advance of Rs. 96 lakhs received towards buy back of Equity Shares have not so far been appropriated/adjusted in the accounts. After Balance Sheet date a revised offer for Rs. 1.71 crore has been received, the matter is pending with the VECAUS Committee and the investment are still being shown at Rs. 96 lakhs.

(Refer Note No. 5 in Schedule 'H')

7. Claims for refund of Rs. 2.24 Lacs pertaining to tax Deducted at Source on Interest/dividend received, in our opinion, appears to be unrecoverable, as the same have become time barred.

(Refer Note No. 7 in Schedule 'H')

8. VECAUS III had exercised its option for conversion of Cumulative Convertible Debentures (CCDs) of Rs. 100 lakhs into equity and had opted for conversion of minimum portion of CCDs i.e. Re. 0.01 per debenture aggregating of Rs. 1,000 into equity shares of company. The unconverted portion of debenture as together with interest upto to 30th September, 2004 i.e. Rs. 165,24,886 thereon was converted into loan payable as per terms of investment.

4 Cplus had however, unitarily decided to convert debenture into equity and allotted 379320 shares of the company at a price of Rs. 94.60 per share. FVCF has filed legal suit against 4C Plus in the High Court of Delhi for maintaining status quo ante position as existed prior to conversion of debentures. The matter is pending in the High Court.

(Refer Note No. 9 in Schedule 'H')

9. The Auditors of ICICI Venture Funds, Bangalore (VECAUS-1) in their report dated 27-11-2006 have drawn reference to note 6.b. ii of the Summary of Significant Accounting Policies of the fund, where in it is stated the post balance sheet events, including the application of appropriate price earning multiple, have been considered and factored upto the date on which these statements have been prepared in assessing the fair value of the unquoted investments as at 31st March, 2006. Consequently, the valuation of the investments of VECAUS-1 may not reflect the valuation of investments as at 31st March, 2006 had such valuations been undertaken or near March 31st, 2006.
10. Subject to our observations referred to in paragraph 1 to 9 above and consequential effect on the accounts of Venture funds stated in paragraphs, 5,6,7,8 & 9 above, we further report that :
- We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;
 - The Balance Sheets and Related Revenue Accounts are in agreement with the books of accounts;
 - In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the notes as per Schedule 'H' and the statement of Significant Accounting policies :
 - the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and repeal) Act, 2002, so as to exhibit a true and fair view of affairs of the Scheme as on 31st March 2006.
 - the said revenue accounts of the Schemes show a true and fair view of the Excess of Income over Expenditure for the year ended on that date.

For K. K. SONI & CO.
Chartered Accountants
K. K. SONI
PARTNER
Dated : 21-12-2006
Place : Mumbai

VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES
STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FORMING
PART OF THE ACCOUNTS FOR THE PERIOD ENDED 31ST MARCH
2006

1. BASIS OF PRESENTATION :

The accounts have been prepared under the historical cost convention as adjusted where appropriate for the revaluation of investments. The accrual method of accounting is followed, except where otherwise stated.

2. INCOME RECOGNITION :

- Dividend on equity shares is recognised on ex-dividend dates in respect of quoted companies and on the respective dates of the shareholders' resolution in the case of unquoted companies. Dividend on preference shares is recognised on receipt basis.
- Interest is recognised on accrual basis except where collectibility is in doubt. Charge on sales is recognised on accrual basis to the extent it can be ascertained and considered recoverable with reasonable certainty. Revenue recognition on loans placed in non-accrual status may be resumed and suspended income recognised when investments becomes contractually current or collection of suspended incomes is assured. Premiums on loan prepayment are recognised as income when received.
- Interest Income on debenture is not accrued/accounted once an asset is classified as Non Performing (NPA). However, for administrative purpose and better control the interest amount is calculated and the same is provided for as memoranda entries in the system without impacting the profit and loss account.
- Appraisal fee is recorded as income on accrual basis.
- Front-End Fees relating to loans are recognised as Revenue in the year of first disbursement. The Front End Fees relating to other investments are reduced from the cost of such investments.
- Realised gains and losses (including permanent impairment) on investment are delt with in the Revenue Account. The cost of long term investments sold is determined on an average basis for the purpose of calculating gains or losses on sale. The cost of short term investments sold is determined on FIFO basis for the purpose determining gains or loss on sale.

- (g) Provisions are made in respect of accrued income on investments considered doubtful by the Fund Manager. Such Provisions as well as any subsequent recoveries are accounted through the Revenue Account.

3. EXPENSES:

All expenses are accounted for on accrual basis.

4. INVESTMENTS:

- (a) Investments are stated at their aggregate fair value category-wise as determined by the Fund Manager.
- (b) Money paid towards equity subscription and awaiting allotment, which is reasonably certain, are accounted for as investments.
- (c) The fair value of investments is determined as follows:

(i) Quoted investment are valued at the closing market price as on date of valuation and in the absence at the latest available quote within a period of two months prior to the valuation date. An appropriate discount is applied where the fund manager considers it necessary to reflect restrictions on disposal. Quoted investments not traded in the two months prior to the valuation day are treated as unquoted.

(ii) Unquoted equity investments in respect of which third party transactions at arm's length have taken place or terms for which have been agreed to are valued on the basis of such transactions less discount where applicable to reflect their illiquidity:

In the absence of such third party transactions:

- * Equity investments in start-up or development stage companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
- * Equity investments in profitable companies are generally valued by reference to a price based on the maintainable earnings by applying an appropriate price earnings multiple less discount to reflect their illiquidity.
- * Equity investments in other companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
- * The post balance sheet events, including the application of appropriate price earning multiples, have been considered and factored upto the date of on which these statements have been prepared in assessing the fair value of the unquoted investments as at 31st March, 2006.

(iii) Preference shares are valued at the lower of cost or recoverable amount.

(iv) Fully Convertible Bonds (FCB) are generally carried at the principal amounts outstanding and are written down where in the Fund Manager's opinion there is diminution in value.

(v) Normal loans, Bridge loans, Conditional loans and Convertible loans are generally carried at the principal amounts outstanding and are written down where in the Fund Manager's opinion there is diminution in value. Where the principal component of conditional loans are substantially recovered, the present values of expected future charge on sales are included in the valuation. Premium, if any, payable on conversion of loans is included in the valuation if the collectibility of these premiums is reasonable certain.

(vi) Fully Convertible Debentures are valued either at cost or on the basis adopted for the underlying equity share.

(vii) Investments in units of Mutual Funds, which are available for sale, are valued at Net Asset Value (NAV) as on Balance sheet date. Realised gains/losses have been taken to revenue and unrealized gains and temporary losses are recognized as components of Investor's equity and are dealt with under Unrealised Investment reserve.

5. UNREALISED INVESTMENT RESERVE:

Unrealised gains and temporary losses are recognized as components of Investors' equity and are dealt with under Unrealised Investment Reserve.

SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES**SCHEDULE H****NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE PERIOD ENDED 31ST MARCH, 2006**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.

2. Investments under VECAUS schemes are held either jointly in the names of the Unit Trust of India (UTI) and ICICI Venture Funds Management Company Limited / IFCI Venture Capital Funds Limited or singly in the name of the Unit Trust of India.

3. VECAUS-I scheme was launched in 1994. The scheme was to be closed/ terminated in October 2004. However extension has been granted for the further period upto 31st March 2006 and it has not so far been terminated.

4. As on March 31, 2006, VECAUS-I is holding 2,00,000 shares of Freshrop Fruits Ltd., which were fully written off during earlier years. Based on Market price as on 31 March 2006, value of investment of Rs. 1.75 crores is not considered.

5. VECAUS - I had received Rs. 96 lakhs from Sri Renuga Spin- Tex Fabrics Ltd. towards buy back of Equity Shares during previous periods. As the transaction of sale was not completed, the receipt was shown as "amount received in advance". Accordingly, Investment was also valued at Rs. 96 lakhs. After the Balance Sheet date, the fund has received revised offer for Rs. 1.71 crores. As the revised offer is pending for approval from Vecaus Committee, Investment is retained at Rs 96 lakhs.

6. During the year 1997-98, VECAUS - I had entered into an agreement with the promoter of Datar Switchgear Limited for sale of 1,59,000 shares of the company for consideration of Rs. 95.40 lakhs, payable in 6 equal quarterly installments from April 1998 to July 1999. Towards this agreement the Fund has received Rs. 30 lakhs. Post March 31, 2006, this advance has been adjusted towards transfer of 50,000 shares of Mr. Rajan Datar, the promoter of the Datar Switch Gear Ltd. The transfer has been appropriately reflected in the financial statements.

7. Sundry Debtors totaling to Rs. 2.24 lakhs relating to VECAUS III represent the following amounts recoverable pertaining to Tax Deducted at Source on interest/dividend received :

Date	Name of TDS Deductor	Amount
30.11.1995	Jamshedpur Metal Ltd.	344
15.11.1996	Jamshedpur Metal Ltd.	445
13.12.1995	Herren Drugs Ltd.	1,575
30.06.2001	HDFC Bank	2,21,806
Total		2,24,170

Necessary Income Tax Return claiming the above refunds has been filed with the Income Tax Department on 28-10-2005 and efforts for their recovery are still in progress.

8. In March 2002, VECAUS III had restructured the terms for repayment of Optionally Convertible Debentures (OCDs) held in M/s Nitya Laboratories Limited by interalia reducing the rate of interest w.e.f. 1st April, 2002 and rate of penal interest from date of disbursement i.e. 29th October, 1998. Upon restructuring the terms of repayment of OCD's, an amount of Rs. 55,18,137 was determined towards interest dues till 31st December, 2001. The revised interest and repayment of OCDs was envisaged to be paid in 12 quarterly installments of Rs. 4.20 lakhs each starting from May, 2002 to April, 2003 and down -payment of Rs. 4,78,137. The Fund has, since then been treating the amount of OCD's and, funded amount of interest of Rs. 55,18,137 as company's debt obligation.

9. VECAUS III had exercised its option for conversion of Cumulative Convertible Debentures (CCDs) of Rs. 100 lakhs into equity and had opted for conversion minimum portion of CCDs i.e. Re. 0.01 per debenture aggregating of Rs. 1,000 into equity shares of company. The unconverted portion of debentures together with interest upto 30th September, 2004 i.e. Rs. 165,24,886 thereon was converted into loan payable in 6 quarterly installments from November, 2004 to February, 2006 as per terms of investment. The Fund, accordingly treating investment in 4C plus on company's debt obligation.

4Cplus had however, unilaterally decided to convert debenture into equity and allotted 379320 shares of the company at a price of Rs. 34.60 per share, including premium of Rs. 24.60 per share. As 4Cplus had acted unilaterally in the matter disregarding the Funds conversion option, IVCF had filed legal suit against 4C plus in the High Court of Delhi for

maintaining status quo ante position as existed prior to conversion of debentures. The matter is pending in the High Court.

IMTAIAZUR RAHMAN
CHIEF FINANCE OFFICER

S. B. MATHUR
ADMINISTRATOR

For and on behalf of
K. K. SONI & Co.
Chartered Accountants
K. K. SONI
Partner
MUMBAI
Dated:

Balance Sheets as at 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

		VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
		31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005
ASSETS							
Investment.....	'A'	1,063.81	6,070.87	12.16	24.81	2,148.24	2,003.36
Deposits.....	'B'	7.54	45.37	68.76	54.18	42.35	974.22
Other Current Assets.....	'C'	1.42	43.39	1.73	4.34	9.15	71.90
TOTAL		1,072.77	6,159.63	82.65	83.33	2,199.74	3,049.48
Less: Current Liabilities and Provisions.....	'D'	98.15	168.65	23.64	25.25	62.44	104.92
Net Assets		974.62	5,990.98	59.01	58.08	2,137.30	2,944.56
Represented By Liabilities							
Capital.....	'E'	1.00	1,912.12	—	—	2,000.00	2,000.00
Reserves and Surplus.....	'F'	924.05	(1,135.08)	98.91	57.20	(202.70)	(202.70)
Unrealised Investment Reserve.....	'G'	49.57	(3,213.24)	0.10	0.03	—	—
TOTAL		974.62	5,990.98	99.01	58.08	2,137.30	2,944.56

Notes to Accounts..... 'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

K. K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI

Partner

Mumbai

Dated:

IMTAIAZUR RAHMAN

Chief Finance Officer

S. B. MATHUR

Administrator

Revenue Accounts for the period 1st April, 2005 to 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Income						
Dividend	39.45	38.93	—	—	12.52	11.11
Interest	415.83	554.84	4.39	3.95	48.39	145.94
Profit on Sale of Investments	5,178.67	240.00	2.13	0.98	398.57	440.61
Prov for Doubtful Income PR Yr Written Back	—	—	—	1.48	—	62.00
Prov for Depr in Value of Inv Written Back	—	—	—	—	—	—
SUB TOTAL (A)	5,633.95	833.77	6.52	6.41	459.48	659.66

Revenue Accounts for the period 1st April, 2005 to 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Less : Investment Losses	—	8.63	—	—	2.38	23.24
Less : Prov for Income Considered Doubtful	—	—	—	1.48	—	—
Less : Prov for Depreciation in Value of Inv't	—	—	—	—	245.48	448.77
SUB TOTAL (B)	—	8.63	—	1.48	247.86	472.01
TOTAL (A) - (B)	5,633.95	825.14	6.52	4.93	211.62	187.95
Expenditure						
Management/Performance Fees	—	27.67	—	—	115.71	140.40
Legal and Professional Charges	118.99	1.11	—	—	2.65	1.17
Other Expenditure	1.42	1.04	0.13	0.16	0.43	0.27
	120.41	29.82	0.13	0.16	118.79	141.84
Excess of Income over Expenditure	5,513.54	795.32	6.39	4.77	92.83	46.11
TOTAL	5,513.54	795.32	6.39	4.77	92.83	46.11
Balance as per Last Balance Sheet	(1,135.08)	(4,357.35)	57.20	52.43	(355.53)	(437.74)
Balance Transferred from Revenue Account	5,513.54	795.32	6.39	4.77	92.83	46.11
Add/(Less) : Prior Period Adjustments	—	—	—	—	—	—
TOTAL	4,378.46	(3,562.03)	63.59	57.20	(262.70)	(391.63)
Premium Paid on Redemption	3,454.41	(2,426.95)	4.68	—	—	(36.10)
Balance Carried to Balance Sheet	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
TOTAL	4,378.46	(3,562.03)	63.59	57.20	(262.70)	(391.63)

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of
K.K. SONI & CO.

Chartered Accountants

K. K. SONI

Partner

Mumbai

Dated :

MTAIYAZUR RAHMAN
Chief Finance OfficerS. B. MATHUR
AdministratorSchedules Annexed to and Forming Part of the Accounts for the Year
Ended 31st March, 2006 (Contd.)

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005
Schedule 'A'						
Investment at Valuation						
Equity Shares	96.00	5,836.06	—	—	1,808.78	2,412.37
Preference Shares	—	—	—	—	—	—
Debentures and Bonds	—	—	—	—	146.21	299.26
Conditional Loans	—	—	—	—	159.25	120.65
Normal Loans	—	—	—	—	—	—
Bridge Loans	—	—	—	—	34.00	71.00
Convertible Loans	—	—	—	—	—	—
Funded Interest	—	—	—	—	—	—
Mutual Fund Units	967.81	234.81	12.16	24.81	—	—
TOTAL	1,063.81	6,070.87	12.16	24.81	2,148.24	2,903.28

**SCHEDULES ANNEXED TO THE FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE
YEAR ENDED 31st MARCH, 2006**

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005	31-3-2006	31-3-2005
Investments at Cost						
Quoted						
Equity Shares	—	—	—	—	89.35	314.99
Unquoted						
Equity Shares	74.65	622.79	—	—	3,861.64	4,531.90
Preference Shares	—	—	—	—	—	—
Debentures and Bonds	—	—	—	—	472.21	476.71
Conditional Loans	—	—	—	—	515.89	430.38
Normal Loans	—	—	—	—	—	—
Bridge Loans	—	—	—	—	96.00	96.00
Convertible Loans	—	—	—	—	—	—
Funded Interest	—	—	—	—	55.18	55.18
Mutual Fund Units	939.59	234.14	12.06	23.93	—	—
TOTAL CAST 'A'	1,014.24	856.93	12.06	23.93	5,090.27	6,395.16
Quoted (Market Value)	967.81	—	12.16	—	178.32	307.88
Unquoted (At Valuation)	96.00	6,070.87	—	24.81	1,969.92	2,595.40
Fair Value 'B'	1,063.81	6,070.87	12.16	24.81	2,148.24	2,903.28
Appreciation/(Depreciation) in the Value of Investments						
Total ('B'-'A')	49.57	5,213.94	0.10	0.88	(2,942.03)	(3,491.88)
Schedule 'B'						
Deposits						
Money Market Obligations	7.54	45.37	68.76	54.18	—	42.95
Deposits with Companies/Institution	—	—	—	—	42.35	931.27
TOTAL	7.54	45.37	68.76	54.18	42.35	974.22
Schedule 'C'						
Other Current Assets						
Balance with Banks in Current Accounts	1.28	40.53	0.41	—	5.23	4.50
Sundry Debtors	0.14	2.86	1.32	4.34	2.26	2.35
Outstanding and Accrued Income	—	—	—	—	1.66	65.05
TOTAL	1.42	43.39	1.73	4.34	9.15	71.90
Schedule 'D'						
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS						
Current Liabilities						
Sundry Creditors	2.151	42.651	23.641	25.251	62.441	104.93
Income received in Advance	96.00	126.00	—	—	—	—
Dues to Other Schemes (Net)	—	—	—	—	—	—
SUB TOTAL 'A'	98.15	168.65	23.64	25.25	62.44	184.93

**SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE
YEAR ENDED 31ST MARCH, 2006 (Contd.)**

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005	31-03-2006	31-03-2005
PROVISIONS						
Provision for Doubtful Investments						
SUB TOTAL (B)	—	—	—	—	—	—
TOTAL (A+B)	98.15	168.65 I	23.641	25.251	62.441	104.93
Schedule 'E'						
Unit Capital						
Opening Balance	1,912.12	10,139.071	—	—	4,200.00	5,200.00
Less : redeemed during the year	1,911.12	8,226.95	—	—	1,800.00	1,000.00
Less : Sales during the year	—	—	—	—	—	—
TOTAL	1.00	1,912.12	—	—	2,400.00 I	4,200.00
Schedule 'F'						
Reserves And Surplus						
Revenue Appropriation Account						
Balance as per Account	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	1355.53
TOTAL	924.05	(1,135.08)	58.91	57.20	(262.70)	(355.53)
Schedule 'G'						
UNREALISED INVESTMENT RESERVE						
Unrealised Gains as per last Balance Sheet	5,213.94	2,579.46	0.88	0.78	—	—
Appreciation (Depreciation) during the period	(5,164.37)	2,634.48	(10.78)	0.10	—	—
TOTAL	49.57	5,213.94	0.10	0.88	—	—

IMTAIYAZUR RAHMAN, Chief Finance Officer

[ADVT. III/IV/41/2006/Exty.]